

ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU od dnia 01.01.2016 do 30.06.2016

Warszawa, 26.08.2016

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1.	Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego	3
2.	Wybrane dane finansowe	6
3.	Dane finansowe	8
3.1	Bilans	8
3.2	Rachunek Zysków i Strat- wariant porównawczy	12
3.3	Rachunek Zysków i Strat- wariant kalkulacyjny	14
3.4	Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	15
3.5	Rachunek Przepływy Pieniężne	17
4.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	19
5.	Informacja dodatkowa do raportu za I półrocze 2016 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.	36

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Ilekoć mowa w niniejszym raporcie o „ALTUS TFI” lub o „Spółce” rozumie się przez to
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie

1.1 Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD".

Nazwa:	ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba:	00-696 Warszawa, ul. Pankiewicza 3
Krajowy Rejestr Sądowy:	Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	18 październik 2007 rok
KRS:	0000290831
Regon:	141158275
NIP:	1080003690
PKD:	6630Z

Przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

a) Tworzenie funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczymi portfelami papierów wartościowych

Wskazanie czasu trwania.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Rok obrotowy.

Zgodnie ze Statutem Spółki rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie obejmuje I półrocze 2016 roku od 01 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych.

Emitent nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Emitent jest jednostką dominującą i znaczącym inwestorem wobec ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.

Z uwagi na to, iż jednostka zależna powstała w lipcu 2016 r. sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera danych skonsolidowanych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Emitent będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza ani nie musi zaniechać lub istotnie zmniejszyć jej zakresu Zgodnie z wiedzą Zarządu.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółki z inną jednostką.

Skład Zarządu na dzień przekazania raportu półrocznego:

Piotr Osiecki – Prezes Zarządu
Andrzej Zydorowicz – Członek Zarządu
Jakub Ryba – Członek Zarządu
Krzysztof Mazurek – Członek Zarządu
Ryszard Czerwonka – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu półrocznego:

Rafał Mania – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Kowalczewski – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Maciej Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
Håkan Källåker – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Bieske – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Buczkowski - Członek Rady Nadzorczej

Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania z działalności Spółki.

Półroczne sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone na podstawie § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19.02.2009r. z późn. zm. oraz zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 22.06.2016 poz. 1047)

Integralną część sprawozdania stanowi skrócone półroczne sprawozdanie finansowe wraz z informacją dodatkową sporządzoną na podstawie § 87 ust. 1 i 4 oraz informacje dodatkowe uwzględniające wymagania § 87 ust.7 w/w Rozporządzenia.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego.

Prezentowane dane finansowe Spółki za pierwsze półrocze roku obrotowego 2016 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. (tj. Dz.U. z 2016 r. poz. 1047)

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień bilansowy są zgodne ze znowelizowaną ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej „Ustawą”, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

a) Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym i kalkulacyjnym.

b) Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

c) Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowiących nabyte prawa dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

d) Udziały w innych jednostkach

Spółka posiada jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w zarządzanych funduszach.

W przypadku długoterminowych aktywów finansowych wycena jest odnoszona na kapitał z aktualizacji natomiast w przypadku krótkoterminowych wycena odnoszona jest na wynik finansowy (w przychody i koszty)

e) Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości wymaganej zapłaty (z uwzględnieniem pomniejszenia ich o utworzone odpisy aktualizujący).

f) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

g) Rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości;

h) Kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są w wartości nominalnej.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt błędów lat poprzednich, w tym korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdaniach finansowych.

W wyniku nowelizacji Ustawy o rachunkowości zmieniła się prezentacja akcji własnych w bilansie.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2016 roku oraz na I półrocze 2015 roku

	w tys. zł			w tys. EUR		
	półrocze / 30.06.2016	półrocze / 30.06.2015	31.12.2015	półrocze / 30.06.2016	półrocze / 30.06.2015	31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	160 976	90 937		36 748	21 997	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39 945	25 296		9 119	6 119	
Zysk (strata) brutto	42 828	27 892		9 777	6 747	
Zysk (strata) netto	34 614	22 807		7 902	5 517	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 057	26 258		11 427	6 352	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 437	-37 846		2 383	-9 155	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-782	-1 578		-179	-382	
Przepływy pieniężne netto, razem	59 712	-13 166		13 631	-3 185	
Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	338 660	263 051	315 199	76 525	62 715	73 964
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	38 830	23 761	35 759	8 774	5 665	8 391
Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	142	0	0	34	0
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 529	14 130	23 350	5 317	3 369	5 479
Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	299 830	239 290	279 440	67 750	57 050	65 573



Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 833	5 927	5 991	1 318	1 413	1 406
Liczba akcji (w szt.) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	58 330 000	59 268 946	59 908 946	58 330 000	59 268 946	59 908 946
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)*	0,62	0,38	1,03	0,14	0,09	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,62	0,39	1,05	0,14	0,10	0,25
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)*	5,14	4,04	4,66	1,17	0,96	1,06
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)*	5,34	4,14	4,76	1,22	0,99	1,14
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe zostały przeliczone dla daty 30.06.2016 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie i wynosi 4,3805, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 30.06.2016, czyli 4,4255.

Dane finansowe zostały przeliczone dla daty 30.06.2015 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie i wynosi 4,1341, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 30.06.2015, czyli 4,1944.

3. DANE FINANSOWE

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe ALTUS TFI S.A. za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

3.1 BILANS

AKTYWA	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł	zł
A. AKTYWA TRWAŁE	13 565 135,93	13 283 610,55	38 492 323,76
I. Wartości niematerialne i prawne.	7 853 336,70	7 068 216,99	6 279 462,93
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy.	7 832 445,03	7 049 200,53	6 265 956,03
3. Inne wartości niematerialne i prawne.	20 891,67	19 016,46	13 506,90
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe.	488 203,23	287 348,56	478 093,83
1. Środki trwałe	488 203,23	287 348,56	478 093,83
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu).	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.	96 965,16	121 396,57	233 293,00
c) urządzenia techniczne i maszyny.	161 074,61	124 418,89	125 094,91
d) środki transportu.	221 927,27	34 220,06	113 316,04
e) inne środki trwałe.	8 236,19	7 313,04	6 389,88
2. Środki trwałe w budowie.	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe.	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych.	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek.	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe.	3 328 250,00	3 560 000,00	28 875 750,00
1. Nieruchomości.	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne.	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe.	3 328 250,00	3 560 000,00	28 875 750,00
a) w jednostkach powiązanych.	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje.	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe.	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki.	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje.	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe.	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki.	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach.	3 328 250,00	3 560 000,00	28 875 750,00
- udziały lub akcje.	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe.	0,00	0,00	25 187 500,00
- udzielone pożyczki.	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe.	3 328 250,00	3 560 000,00	3 688 250,00
4. Inne inwestycje długoterminowe.	0,00	0,00	0,00



V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	1 895 346,00	2 368 045,00	2 859 017,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	1 895 346,00	2 368 045,00	2 859 017,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	249 485 499,07	255 905 280,21	267 705 259,32
I. Zapasy.	0,00	47 145,90	119 242,77
1. Materiały.	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku.	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe.	0,00	0,00	0,00
4. Towary.	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi.	0,00	47 145,90	119 242,77
II. Należności krótkoterminowe.	19 931 725,91	41 973 108,43	27 075 069,65
1. Należności od jednostek powiązanych.	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
b) inne.	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
b) inne.	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek.	19 931 725,91	41 973 108,43	27 075 069,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 885 045,40	41 967 136,28	27 063 201,95
- do 12 miesięcy.	19 885 045,40	41 967 136,28	27 063 201,95
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych.	0,00	0,00	6 396,11
c) inne.	46 680,51	5 972,15	5 471,59
d) dochodzone na drodze sądowej.	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe.	229 146 876,62	213 839 303,38	240 418 285,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	229 146 876,62	213 839 303,38	240 418 285,96
a) w jednostkach powiązanych.	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje.	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe.	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki.	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach.	200 515 443,60	75 180 278,27	42 047 458,67
- udziały lub akcje.	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe.	11 408 784,35	11 476 761,77	37 994 784,69
- udzielone pożyczki.	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	189 106 659,25	63 703 516,50	4 052 673,98
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.	28 631 433,02	138 659 025,11	198 370 827,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach.	22 285 353,96	5 726 055,20	5 523 344,90
- inne środki pieniężne.	6 346 079,06	132 932 969,91	192 847 482,39
- inne aktywa pieniężne.	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe.	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	406 896,54	45 722,50	92 660,94
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	46 009 756,68	32 462 400,00
SUMA	263 050 635,00	315 198 647,44	338 659 983,08



PASYWA	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	239 289 617,19	279 439 779,08	299 829 837,03
I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	5 926 894,60	5 990 894,60	5 833 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	170 735 919,10	173 257 519,10	159 868 057,02
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	670 882,00	858 600,00	962 482,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	39 148 425,39	37 647 425,39	98 552 199,61
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	55 516 805,59
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto.	22 807 496,10	61 685 339,99	34 614 098,40
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna).	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	23 761 017,81	35 758 868,36	38 830 146,05
I. Rezerwy na zobowiązania.	9 489 394,58	12 408 938,50	15 301 469,72
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	498 514,00	523 404,00	604 244,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	58 737,79	2 645,41	3 481,02
- długoterminowa.	46 742,11	2 645,41	3 481,02
- krótkoterminowa.	11 995,68	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy.	8 932 142,79	11 882 889,09	14 693 744,70
- długoterminowe.	0,00	6 414,92	6 414,92
- krótkoterminowe.	8 932 142,79	11 876 474,17	14 687 329,78
II. Zobowiązania długoterminowe.	141 734,36	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek.	141 734,36	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki.	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe.	141 734,36	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne.	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe.	14 129 888,87	23 349 929,86	23 528 676,33
1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
b) inne.	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
b) inne.	0,00	0,00	0,00



PASYWA	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł	zł
3. Wobec pozostałych jednostek.	14 129 801,64	23 349 842,63	23 528 589,10
a) kredyty i pożyczki.	1 762,58	0,00	271,82
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe.	107 837,20	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 117 959,51	19 792 063,81	22 698 135,68
- do 12 miesięcy.	12 117 959,51	19 792 063,81	22 698 135,68
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy.	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe.	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych.	1 263 037,91	3 184 758,80	636 462,03
h) z tytułu wynagrodzeń.	615 002,00	193 325,48	187 148,85
i) inne.	24 202,44	179 694,54	6 570,72
4. Fundusze specjalne.	87,23	87,23	87,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe.	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy.	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe.	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe.	0,00	0,00	0,00
SUMA	263 050 635,00	315 198 647,44	338 659 983,08

	30.06.2015 r.	31.12.2015 r.	30.06.2016 r.
Wartość księgowa	239 289 617,19	279 439 779,08	299 829 837,03
Liczba akcji (w szt.)	59 268 946	59 908 946	58 330 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,04	4,66	5,14
Rozwodniona (średnioważona) liczba akcji (w szt.)	57 851 593	58 682 588	56 170 000
Rozwodniona (średnioważona) wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,14	4,76	5,34

3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- WARIANT PORÓWNAWCZY	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-30.06.2016
	zł	zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	90 937 398,21	239 592 136,90	160 976 037,92
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	90 937 398,21	239 592 136,90	160 976 037,92
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	61 608 636,31	159 364 777,43	110 821 455,66
I. Amortyzacja	34 783,98	95 964,10	51 885,68
II. Zużycie materiałów i energii	70 001,95	165 101,90	72 448,85
III. Usługi obce	56 509 739,89	148 159 867,50	106 059 351,42
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 972,08	43 886,94	19 702,39
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 522 584,11	9 610 558,14	3 941 578,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	193 300,18	475 342,39	271 960,92
- emerytalne	0,00	0,00	186 916,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	261 254,12	814 056,46	404 528,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	29 328 761,90	80 227 359,47	50 154 582,26
D. Pozostałe przychody operacyjne	193 046,19	670 250,81	653 823,07
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 987,10	5 787,10	3 841,45
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	190 059,09	664 463,71	649 981,62
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 225 953,40	10 177 248,78	10 862 962,87
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4 225 953,40	10 177 248,78	10 862 962,87
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	25 295 854,69	70 720 361,50	39 945 442,46
G. Przychody finansowe	2 600 014,71	4 635 855,34	2 885 487,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 144 944,86	4 073 985,26	2 177 899,77
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	169 597,18	113 384,60	443 849,92
V. Inne	285 472,67	448 485,48	263 737,32
H. Koszty finansowe	3 627,30	5 338,85	2 673,07
I. Odsetki, w tym:	2 287,00	5 338,85	2 673,07
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 340,30	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	27 892 242,10	75 350 877,99	42 828 256,40
L. Podatek dochodowy	5 084 746,00	13 665 538,00	8 214 158,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	22 807 496,10	61 685 339,99	34 614 098,40

**Altus**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Altus TFI S.A.
ul. Pankiewicza 3
00-696 Warszawa
tel. +48 22 380 32 85
fax. +48 22 380 32 86
e-mail: biuro@altustfi.pl

	30.06.2015 r.	31.12.2015 r.	30.06.2016 r.
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	22 807 496,10	61 685 339,99	34 614 098,40
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	57 851 593	58 682 588	56 170 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,38	1,03	0,62
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	57 851 593	58 682 588	56 170 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,39	1,05	0,62

3.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- WARIANT KALKULACYJNY

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016- 30.06.2016
	zł.	zł.	zł.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	90 937 398,21	239 592 136,90	160 976 037,92
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	90 937 398,21	239 592 136,90	160 976 037,92
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	90 937 398,21	239 592 136,90	160 976 037,92
D. Koszty sprzedaży	56 622 743,25	147 897 603,63	105 976 838,66
E. Koszty ogólnego zarządu	4 985 893,06	11 467 173,80	4 844 617,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	29 328 761,90	80 227 359,47	50 154 582,26
G. Pozostałe przychody operacyjne	193 046,19	670 250,81	653 823,07
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 987,10	5 787,10	3 841,45
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00
IV. Inne przychody operacyjne	190 059,09	664 463,71	649 981,62
H. Pozostałe koszty operacyjne	4 225 953,40	10 177 248,78	10 862 962,87
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4 225 953,40	10 177 248,78	10 862 962,87
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	25 295 854,69	70 720 361,50	39 945 442,46
J. Przychody finansowe	2 600 014,71	4 635 855,34	2 885 487,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 144 944,86	4 073 985,26	2 177 899,77
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	169 597,18	113 384,60	443 849,92
V. Inne	285 472,67	448 485,48	263 737,32
K. Koszty finansowe	3 627,30	5 338,85	2 673,07
I. Odsetki, w tym:	2 287,00	5 338,85	2 673,07
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 340,30	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	27 892 242,10	75 350 877,99	42 828 256,40
O. Podatek dochodowy	5 084 746,00	13 665 538,00	8 214 158,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	22 807 496,10	61 685 339,99	34 614 098,40

3.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
		zł	zł	zł
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	203 528 125,52	203 528 125,52	279 439 779,08
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	203 528 125,52	203 528 125,52	279 439 779,08
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 757 000,00	5 757 000,00	5 990 894,60
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	169 894,60	233 894,60	-157 894,60
	a) zwiększenie (z tytułu)	169 894,60	233 894,60	0,00
	objęcia akcji z kapitału warunkowego	12 000,00	76 000,00	0,00
	emisja akcji	157 894,60	157 894,60	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	157 894,60
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	157 894,60
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 926 894,60	5 990 894,60	5 833 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	155 973 980,65	155 973 980,65	173 257 519,10
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	86 993 253,85	17 283 538,45	13 389 462,08
	a) zwiększenie (z tytułu)	50 877 596,15	53 399 196,15	0,00
	- objęcia akcji powyżej wartości nominalnej	368 400,00	2 890 000,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	36 156 577,01	36 156 577,01	0,00
	- nadwyżka wartości godziwej akcji dotycząca ceny przejęcia	14 352 619,14	14 352 619,14	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	36 115 657,70	36 115 657,70	13 389 462,08
	- przeksięgowanie na kapitał rezerwowy w celu nabycia akcji własnych	32 500 000,00	32 500 000,00	0,00
	- umorzenie akcji własnych		0,00	13 389 462,08
	- wynagrodzenie za emisję akcji na GPW	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenie na cele społeczne	3 615 657,70	3 615 657,70	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	170 735 919,10	173 257 519,10	159 868 057,02
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	649 215,00	649 215,00	858 600,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	21 667,00	209 385,00	103 882,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	21 667,00	209 385,00	103 882,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	670 882,00	858 600,00	962 482,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	4 991 352,86	4 991 352,86	37 647 425,39
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	34 157 072,53	32 656 072,53	60 904 774,22
	a) zwiększenie (z tytułu)	36 115 657,70	38 701 257,70	61 685 339,99
	podział zysku – rezerwowy	32 500 000,00	32 500 000,00	55 516 805,59
	podział zysku - cele społeczne	3 615 657,70	3 615 657,70	6 168 534,40
	wpłaty na akcje serii E (kapitał niezarejestrowany)	0,00	2 585 600,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	1 958 585,17	6 045 185,17	780 565,77
	- rejestracja w KRS wpłat na akcje serii E -przeniesienie na kapitał podstawowy	380 400,00	2 966 000,00	0,00
	- umorzenia akcji własnych		0,00	
	- wykorzystania funduszu na cele społeczne	1 578 185,17	3 079 185,17	780 565,77
	- przeniesienie na kapitał zapasowy w celu umorzenia akcji własnych	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	39 148 425,39	37 647 425,39	98 552 199,61
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	36 156 577,01	36 156 577,01	61 685 339,99



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
		zł	zł	zł
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	36 156 577,01	36 156 577,01	61 685 339,99
	- korekty błędów podstawowych	0,00		0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	36 156 577,01	36 156 577,01	61 685 339,99
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	36 156 577,01	36 156 577,01	61 685 339,99
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenie na cele społeczne	0,00	3 615 657,70	6 168 534,40
	- kapitał rezerwowy	0,00	32 500 000,00	55 516 805,59
	- kapitał zapasowy	36 156 577,01	40 919,31	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6.	Wynik netto	22 807 496,10	61 685 339,99	34 614 098,40
	a) zysk netto	22 807 496,10	61 685 339,99	34 614 098,40
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	239 289 617,19	279 439 779,08	299 829 837,03
III.	Kapitał (fund.) własny, po uwzgl. prop. podz. zysku (pokr. straty)	239 289 617,19	279 439 779,08	299 829 837,03

3.5 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 30.06.2016
	zł	zł	zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	22 807 496,10	61 685 339,99	34 614 098,40
Korekty razem	3 450 420,43	-7 636 330,45	15 443 145,44
1. Amortyzacja	34 783,98	95 964,10	51 885,68
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 143 604,56	-4 076 683,88	-2 175 226,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-172 584,28	-138 171,70	-447 691,37
5. Zmiana stanu rezerw	-472 847,33	2 500 894,59	2 892 531,22
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-47 145,90	-72 096,87
7. Zmiana stanu należności	548 244,83	-21 461 537,69	14 929 038,78
8. Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem poż. i kredytów	5 867 859,76	15 134 520,33	-81 719,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-202 088,10	-368 360,62	-537 910,44
10. Inne korekty	-9 343,87	724 190,32	884 334,42
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	26 257 916,53	54 049 009,54	50 057 243,84
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	9 278 855,74	91 519 142,73	87 155 519,29
1. Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	0,00	94 250,00	31 000,00
2. Zbycie inwest. w nieruchom. oraz wart. niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 489 776,22	85 635 813,21	87 124 519,29
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 489 776,22	85 635 813,21	87 124 519,29
- zbycie aktywów finansowych	0,00	80 000 000,00	85 090 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
- odsetki	3 489 776,22	5 635 813,21	2 034 519,29
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	5 789 079,52	5 789 079,52	0,00
Wydatki	47 124 779,62	2 137 732,03	76 718 893,93
1. Nabycie wart. niem. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	62 823,46	137 732,03	260 193,93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	47 061 956,16	2 000 000,00	76 458 700,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	47 061 956,16	2 000 000,00	76 458 700,00
- nabycie aktywów finansowych	47 061 956,16	2 000 000,00	76 458 700,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-37 845 923,88	89 381 410,70	10 436 625,36
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	0,00	2 585 600,00	1 171,82
1. Wpływy netto z wyd. udz. (emisji akcji) i inn. instr. kap., dopłat do kapitału	0,00	2 585 600,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	271,82
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	900,00
Wydatki	1 578 185,17	49 154 620,67	783 238,84
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	46 009 756,68	0,00

**Altus**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Altus TFI S.A.
 ul. Pankiewicza 3
 00-696 Warszawa
 tel. +48 22 380 32 85
 fax. +48 22 380 32 86
 e-mail: biuro@altustfi.pl

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 30.06.2016
	zł	zł	zł
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właśc. wydatki z tyt. podziału zysku	1 578 185,17	3 079 185,17	780 565,77
4. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	62 980,20	0,00
8. Odsetki	0,00	2 698,62	2 673,07
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 578 185,17	-46 569 020,67	-782 067,02
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-13 166 192,52	96 861 399,57	59 711 802,18
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	-13 166 192,52	96 861 399,57	59 711 802,18
- zmiana stanu śr. pieniężnych z tyt. różnic kurs.	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	41 797 625,54	41 797 625,54	138 659 025,11
Środki pieniężne na koniec okresu (F+ /- D) w tym,	28 631 433,02	138 659 025,11	198 370 827,29
- o ograniczonej możliwości dysponowania			57 733 072,00

4. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. Część pierwsza

1. Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz inwestycje długoterminowe.

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych zawierających stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tyt.: aktualizacji wartości, nabycia, przeszacowania oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowego umorzenia.

	Zaliczki na WNiP	WNiP				Razem
		Wartość firmy	Oprogramowanie	Licencje pozostałe	Pozostałe WNiP	
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość na 01.01.2016	0,00	7 832 445,03	13 688,81	250,00	27 680,00	7 874 063,84
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 30.06.2016	0,00	7 832 445,03	13 688,81	250,00	27 680,00	7 874 063,84
Umorzenie 01.01.2016	0,00	783 244,50	6 678,60	72,94	15 850,81	805 846,85
Zwiększenia	0,00	783 244,50	1 272,06	62,52	4 174,98	788 754,06
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 30.06.2016	0,00	1 566 489,00	7 950,66	135,46	20 025,79	1 594 600,91
Wartość netto						
Stan na 01.01.2016	0,00	7 049 200,53	7 010,21	177,06	11 829,19	7 068 216,99
Stan na 30.06.2016	0,00	6 265 956,03	5 738,15	114,54	7 654,21	6 279 462,93

	Środki w budowie	Rzeczowy majątek trwały				Razem
		Budyn.i budow. Grupa 1	Urządź. Tech. Grupa 4 - 6	Śr. Transp. Grupa 7	Pozostałe Grupa 8	
	zł.	zł.	zł.	zł.	zł.	zł.
Wartość na 01.01.2016	0,00	133 124,99	278 483,73	65 180,50	21 628,66	498 417,88
Zwiększenia - zakup	0,00	122 640,81	24 789,66	117 223,50	0,00	264 653,97
Zmniejszenia - sprzedaż	0,00	0,00	0,00	65 180,50	0,00	65 180,50
Stan na 30.06.2016	0,00	255 765,80	303 273,39	117 223,50	21 628,66	697 891,35
Umorzenie 01.01.2016	0,00	11 728,42	154 064,84	30 960,44	14 315,62	211 069,32
Zwiększenia	0,00	10 744,38	24 113,64	10 968,97	923,16	46 750,15
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	38 021,95	0,00	38 021,95
Stan na 30.06.2016	0,00	22 472,80	178 178,48	3 907,46	15 238,78	219 797,52
Wartość netto						
Stan na 01.01.2016	0,00	121 396,57	124 418,89	34 220,06	7 313,04	287 348,56
Stan na 30.06.2016	0,00	233 293,00	125 094,91	113 316,04	6 389,88	478 093,83

Inwestycje długoterminowe

	Certyfikaty Inwestycyjne Serii A ALTUS 9 FIZ	
	Ilość	Wartość
Wartość na 01.01.2016	25000	3 560 000,00 zł
Zwiększenia - wycena		159 750,00 zł
Zmniejszenia - wycena		31 500,00 zł
Stan na 30.06.2016	25000	3 688 250,00 zł

	Obligacje skarbowe WZ00119	
	Ilość	Wartość
Wartość na 01.01.2016	0	- zł
Wartość zakupu	25000	24 998 750,00 zł
Odsetki		188 750,00 zł
Stan na 30.06.2016	25000	25 187 500,00 zł

2. Wartość dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.
Nie dotyczy.

3. Wartość kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy.

Koszty zakończonych prac rozwojowych - nie dotyczy.

W czerwcu 2015 nastąpiło połączenie spółki z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo- Kredytowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie.

Wartość przejętej Firmy to 7.832.445,03 PLN. Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od tej wartości będzie wynosił 5 lat.

Odpisów dokonuje się metodą liniową i zalicza je do pozostałych kosztów operacyjnych.

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość.

Nie dotyczy.

5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Nie dotyczy.

6. Należności krótkoterminowe – struktura.

Wyszczególnienie	PLN	EURO	USD	wartość po wycenie kursowej	Razem
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	26 380 171,96	0,00	174 138,00	694 897,69	27 075 069,65
z tytułu dostaw i usług	26 371 305,17	0,00	174 138,00	694 897,69	27 066 202,86
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	6 396,11	0,00	0,00	0,00	6 396,11
odpisy aktualizujące należności	3 000,91	0,00	0,00	0,00	3 000,91
inne	5 471,59	0,00	0,00	0,00	5 471,59
				Suma	27 075 069,65

Wiekowanie należności w dniach	30.06.2016
do 90	25 003 722,38
od 91 do 180	1 544 177,91
od 181 do 270	283 813,92
od 271 do 360	170 149,48
od 361	76 206,87
Suma	27 078 070,56
odpisy aktualizujące	3 000,91
Razem	27 075 069,65

7. Krótkoterminowe aktywa finansowe - wyrażone w PLN, nienotowane, o nieograniczonej zbywalności. Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, wyceniane są przez wynik finansowy. Wycena następuje do wartości godziwej ustalonej w oparciu o WAN funduszy.

Ryzyko stopy procentowej - nie dotyczy.

Ryzyko walutowe - nie dotyczy.

Ryzyko dotyczy tylko zmian kształtowania się WAN Funduszy.

Oprocentowanie lokat - stały procent

	30.06.2016
w jednostkach powiązanych	0,00
w pozostałych jednostkach, w tym:	41 877 321,69
<i>a) inne papiery wartościowe, w tym:</i>	<i>11 726 884,69</i>
- jednostki uczestnictwa FIO	11 726 884,69
cena nabycia	10 500 252,60
wycena	1 226 632,09
<i>b) inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>3 882 537,00</i>
- certyfikaty inwestycyjne FIZ	3 882 537,00
cena nabycia	3 700 000,00
wycena	182 537,00
<i>c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>26 267 900,00</i>
- obligacje krótkoterminowe	26 267 900,00
cena nabycia	25 624 700,00
naliczone odsetki	643 200,00
- lokaty powyżej 3 m-cy	0,00

Jednostki uczestnictwa - wykaz

Nazwa	Kategoria	Ilość	wartość
JU ALTUS ASZ RYNKU POLSKIEGO	A	5 000,00	696 550,00
JU ALTUS ASZ DŁUŻNY	A	29 500,00	3 450 025,00
JU ALTUS SHORT	A	500,00	57 980,00
JU ALTUS Subfundusz PIENIĘŻNY	A	10 000,00	1 065 100,00
JU ALTUS ASZ NOWEJ EUROPY	A	10 001,26	1 103 139,31
JU ALTUS OPTYMALNEGO WZROSTU	A	10 001,26	1 111 640,38
SUBFUNDUSZ RAIFFEISEN AKTYWNEGO OSZCZĘDZANIA		25 000,00	2 605 000,00
SUBFUNDUSZ RAIFFEISEN AKTYWNYCH STRATEGII DŁUŻNYCH		5 000,00	527 900,00
SUBFUNDUSZ RAIFFEISEN GLOBALNYCH MOŻLIWOŚCI		5 000,00	517 700,00
SUBFUNDUSZ RAIFFEISEN AKTYWNEGO INWESTOWANIA		5 000,00	591 850,00
Razem			11 726 884,69

Certyfikaty inwestycyjne - wykaz

Nazwa	Ilość	wartość
CI SERII A ALTUS ASZ FIZ GLOBAL	10 000,00	1 062 700,00
CI SERII A FWR SELEKTYWNY FIZ	3 000,00	313 710,00
CI SERII A ALTUS FIZ AKTYWNY AKCJI	5 000,00	542 750,00
CI SERII B KROPKA FIZ AN	10 000,00	1 062 900,00
CI SERII A ALTUS ASZ FIZ GLOBAL OPPORTUNITIES	5 000,00	500 150,00
CI SERII A ALTUS KAPITAŁ + FIZ	20,00	199 247,00
CI SERII A ALTUS FIZ AKCJI GLOBALNYCH 2	2 000,00	201 080,00
Razem		3 882 537,00

Obligacje krótkoterminowe - wykaz

Nazwa	Ilość	wartość
Obligacje skarbowe IZ0816 nr SCTRSC1602900005	10 000,00	13 132 400,00
Obligacje skarbowe IZ0816 nr. SCTRSC1602500319	5 000,00	6 567 850,00
Obligacje skarbowe IZ0816 nr. SCTRSC1602600202	5 000,00	6 567 650,00
Razem		26 267 900,00

8. Środki pieniężne, wyrażone w PLN, struktura.

	31.12.2015	30.06.2016
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	138 659 025,11	198 370 827,29
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 726 055,20	5 523 344,90
b) inne środki pieniężne (lokaty do 3 m-cy)	132 932 969,91	192 847 482,39

9. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności.

Nie dotyczy.

10. Kapitał podstawowy - dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Struktura własności kapitału podstawowego (akcyjnego) wg stanu na 31.12.2015 r. wg KRS

Seria	Liczba akcji	Cena nominalna	Wartość nominalna	pokrycie	prawo do dywidendy	rodzaj ograniczenia praw do akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji
A	7 500 000	0,10 zł	750 000,00 zł	gotówka	od 18.10.2007	Brak	Uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów
B	7 500 000	0,10 zł	750 000,00 zł	gotówka	od 29.02.2008	Brak	Brak
C	22 004 000	0,10 zł	2 200 400,00 zł	gotówka	od 01.01.2009	Brak	Brak
D	2 800 000	0,10 zł	280 000,00 zł	gotówka	od 01.01.2011	Brak	Brak
E	2 146 000	0,10 zł	214 600,00 zł	gotówka	od 01.01.2011, od 01.01.2012, od 01.01.2013, od 01.01.2014 od 24.09.2015	Brak	Brak
F	16 380 000	0,10 zł	1 638 000,00 zł	gotówka	od 01.01.2014	Brak	Brak
G	1 578 946	0,10 zł	157 894,60 zł	Cena połączenia	Od 01.06.2015	Brak	Brak
	59 908 946		5 990 894,60 zł				

Struktura własności kapitału podstawowego (akcyjnego) wg stanu na 30.06.2016 r. wg KRS

Seria	Liczba akcji	Cena nominalna	Wartość nominalna	pokrycie	prawo do dywidendy	rodzaj ograniczenia praw do akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji
A	7 500 000	0,10 zł	750 000,00 zł	gotówka	od 18.10.2007	Brak	Uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów
B	7 500 000	0,10 zł	750 000,00 zł	gotówka	od 29.02.2008	Brak	Brak
C	22 004 000	0,10 zł	2 200 400,00 zł	gotówka	od 01.01.2009	Brak	Brak
D	2 800 000	0,10 zł	280 000,00 zł	gotówka	od 01.01.2011	Brak	Brak
E	2 146 000	0,10 zł	214 600,00 zł	gotówka	od 01.01.2011, od 01.01.2012, od 01.01.2013, od 01.01.2014 od 24.09.2015	Brak	Brak
F	16 380 000	0,10 zł	1 638 000,00 zł	gotówka	od 01.01.2014	Brak	Brak
	58 330 000		5 833 000,00 zł				

Zmiany w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2016 roku

Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 990 894,60
<i>a) zwiększenie (z tytułu)</i>	<i>0,00</i>
objęcia akcji z kapitału warunkowego	0,00
emisja akcji seria G	0,00
<i>b) zmniejszenie (z tytułu)</i>	<i>157 894,60</i>
- umorzenia udziałów (akcji)	157 894,60
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 833 000,00

Przewidywane zmiany kapitału warunkowego

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 240.000 (dwieście czterdzieści tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż 2.400.000 (dwa miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) złotych każda akcja.

Stan posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy kształtuje się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Osiecki Piotr pośrednio poprzez Osiecki Inwestycje Sp. z o.o.	21 425 448	36,73%	28 925 448	43,94%
NN Otwarty Fundusz Emerytalny	4 075 000	6,99%	4 075 000	6,19%
Altus TFI Akcje własne	5 768 317	9,89%	5 768 317	8,76%
Fundusze Quercus TFI	3 295 589	5,65%	3 295 589	5,01%
Pozostali	23 765 646	40,74%	23 765 646	36,10%
Razem	58 330 000			100,00%

11. Kapitał zapasowy, rezerwowy i z aktualizacji wyceny- stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy - zgodnie z zestawieniem zmian w kapitale własnym.

	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł	zł
Stan na początek okresu - kapitał zapasowy	155 973 980,65	155 973 980,65	173 257 519,10
zwiększenie kapitału	14 761 938,45	17 283 538,45	0,00
zmniejszenie kapitału	0,00	0,00	13 389 462,08
Stan na koniec okresu - kapitał zapasowy	170 735 919,10	173 257 519,10	159 868 057,02

	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł	zł
Stan na początek okresu - kapitał rezerwowy	380 400,00	380 400,00	32 500 000,00
zwiększenie kapitału	32 500 000,00	37 671 200,00	55 516 805,59
zmniejszenie kapitału	380 400,00	5 551 600,00	0,00
Stan na koniec okresu - kapitał rezerwowy	32 500 000,00	32 500 000,00	88 016 805,59

	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł	zł
Stan na początek okresu - Fundusz specjalny na cele społeczne	4 610 952,86	4 610 952,86	5 147 425,39
zwiększenie kapitału	3 615 657,70	3 615 657,70	6 168 534,40
zmniejszenie kapitału	1 578 185,17	3 079 185,17	780 565,77
Stan na koniec okresu - Fundusz specjalny na cele społeczne	6 648 425,39	5 147 425,39	10 535 394,02

	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł	zł
Stan na początek okresu - kapitał z aktualizacji wyceny	649 215,00	649 215,00	858 600,00
zwiększenie kapitału	56 532,00	443 875,00	103 882,00
zmniejszenie kapitału	34 865,00	234 490,00	0,00
Stan na koniec okresu - kapitał z aktualizacji wyceny	670 882,00	858 600,00	962 482,00

12. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Spółka za okres od stycznia do czerwca 2016 roku uzyskała zysk netto w wysokości 34.614.098,40 zł., który zostanie rozdysponowany zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku.

13. Rezerwy według celu ich utworzenia - stan, struktura i zmiany w ciągu roku.

a) Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dn.	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Utworzenie	Stan na dn.
Tytuł rezerwy	31.12.2015				30.06.2016
Rezerwa na podatek odroczonego	523 404,00	0,00	98 943,00	179 783,00	604 244,00
Razem	523 404,00	0,00	98 943,00	179 783,00	604 244,00

b) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:

	Stan na dn.	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Utworzenie	Stan na dn.
Tytuł rezerwy	31.12.2015				30.06.2016
Rezerwa na odprawy emerytalne	2 645,41	0,00	0,00	835,61	3 481,02
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 414,92	0,00	0,00	0,00	6 414,92
Razem	9 060,33	0,00	0,00	835,61	9 895,94

c) Pozostałe rezerwy

	Stan na dn.	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Utworzenie	Stan na dn.
Tytuł rezerwy	31.12.2015				30.06.2016
Koszty funduszy	915 164,36	12 286,82	0,00	3 955 389,19	3 243 445,44
Koszty funduszy - marketingowe	74 768,11	29 225,00	0,00	1 321 874,17	1 367 387,16
Koszty funduszy - inne	8 273,71	8 273,71	0,00	0,00	0,00
Audyt	3 874,50	3 874,50	0,00	6 150,00	6 150,00
Wynagrodzenia	1 455 317,53	1 455 317,53	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty	395 216,78	395 216,78	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na należności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Program motywacyjny	8 991 259,18	8 991 259,17	0,00	10 070 347,17	10 070 347,18
Rezerwa na sprawy sporne	32 600,00	0,00	32 600,00	0,00	0,00
Razem	11 876 474,17	10 895 453,51	0,00	5 277 263,36	14 687 329,78

14. Odpisy aktualizujące wartość należności - stan i zmiany w ciągu roku;

Wyszczególnienie	Wartość (zł)
odpisy aktualizujące należności stan: 01.01.2016	71 683,09 zł
zwiększenia	0,00 zł
zmniejszenia	68 682,18 zł
odpisy aktualizujące należności stan: 30.06.2016	3 000,91 zł

15. Zobowiązania - struktura czasowa według przewidywanego umową okresu spłaty.

	do 1 roku	od 1 roku - do 3 lat	powyżej 5 lat	od 3 - do 5 lat
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	23 528 589,10	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	271,82	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	22 698 135,68	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tyt. podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń z tego	636 462,03	0,00	0,00	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń	187 148,85	0,00	0,00	0,00
i) inne	6 570,72	0,00	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	87,23	0,00	0,00	0,00
Razem	23 528 676,33	0,00	0,00	0,00

	PLN	EURO	USD	wartość po wycenie kursowej	Razem
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	23 528 409,53	0,00	45,00	179,57	23 528 589,10
a) kredyty i pożyczki	271,82	0,00	0,00	0,00	271,82
a) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu dostaw i usług	22 697 956,11	0,00	45,00	179,57	22 698 135,68
c) z tyt. podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	636 462,03	0,00	0,00	0,00	636 462,03
d) z tytułu wynagrodzeń	187 148,85	0,00	0,00	0,00	187 148,85
e) inne	6 570,72	0,00	0,00	0,00	6 570,72
3. Fundusze specjalne	87,23	0,00	0,00	0,00	87,23
RAZEM	23 528 496,76	0,00	45,00	179,57	23 528 676,33

16. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe - wykaz istotnych pozycji.

a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł
Ubezpieczenia	1 966,44	5 503,02
Prenumeraty	380,79	1 161,73
Licencje	15 792,83	10 295,64
Pozostałe, domeny, serwisy informacyjne	143,10	100,24
Koszty FINEX SCIAV SIF FUND	12 339,34	55 331,29
Pozostałe	15 100,00	20 269,02
Razem	45 722,50	92 660,94

b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów- patrz wyżej nota 13 (rezerwy wg celu utworzenia)

17. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki - wykaz grup ze wskazaniem jego rodzaju.

Nie dotyczy.

18. Zobowiązania warunkowe - w tym udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia także wekslowe a także zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych i stowarzyszonych.

Nie dotyczy.

19. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi które są wyceniane według wartości godziwej.

Nie dotyczy.

20. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Głównymi składnikami aktywów ALTUS TFI S.A. są lokaty bankowe, zaś niewielki ich procent stanowią jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy zarządzanych przez ALTUS TFI S.A. Oznacza to, że Towarzystwo już w trakcie procesu doboru składników lokat dokonuje ograniczania ryzyka, koncentrując się na aktywach o niskim poziomie ryzyka finansowego. Z uwagi na taką politykę inwestycyjną Towarzystwo nie stosuje strategii zabezpieczających składniki aktywów. Z uwagi na specyfikę działalności ALTUS TFI S.A. ryzyko finansowe w większym stopniu niż Towarzystwa dotyczy funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. W celu ograniczania ryzyka finansowego oraz innego typu ryzyka występujących w działalności zarządzanych przez ALTUS TFI funduszy Towarzystwo posiada wewnętrzne procedury zarządzania ryzykiem zgodne z Oddziałem 3 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

II. Część druga

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów - struktur rzeczowa.

a) Struktura rzeczowa

sprzedaż na 30.06.2016 roku (zł)

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Razem
Opłata stała za zarządzanie	72 877 002,48 zł	1 335 469,77 zł	74 212 472,25 zł
Opłata zmienna za zarządzanie	23 851 735,91 zł	- zł	23 851 735,91 zł
Opłata manipulacyjna/za wydanie certyfikatów	5 406 357,39 zł	- zł	5 406 357,39 zł
Opłata za wykupienie certyfikatów	- zł	- zł	- zł
Opłata dystrybucyjna	1 964 955,00 zł	- zł	1 964 955,00 zł
Wynagrodzenie z odzysku	53 500 064,50 zł		53 500 064,50 zł
Inne	2 040 452,87 zł	- zł	2 040 452,87 zł
Razem przychody netto ze sprzedaży	159 640 568,15 zł	1 335 469,77 zł	160 976 037,92 zł

2. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych - wysokość i wyjaśnienie przyczyn.

Nie dotyczy.

3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów - wysokość i wyjaśnienie przyczyn.

Nie dotyczy.

4. Działalność zaniechana w roku obrotowym lub przewidziana do zaniechania.

Nie dotyczy.

5. Podatek dochodowy - rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

		01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-30.06.2016
		zł	zł
	Zysk brutto (+) / Strata brutto (-)	75 350 877,99	42 828 256,40
1.	Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-):	1 626 441,06	1 319 590,91
	<i>z tego: wycena papierów wartościowych</i>	610 251,56	636 089,49
	<i>rozwiązanie i wykorzystanie odpisów rezerw na należności</i>	0,00	0,00
	<i>różnice kursowe niezrealizowane, wycena bilansowa</i>	177 030,58	23 966,52
	<i>rezerwa na przychody</i>	0,00	0,00
	<i>Odsetki naliczone nie zapłacone</i>	414 706,50	558 086,98
	<i>Odpisy aktualizujące</i>	18 502,53	68 682,18
	<i>Pozostałe</i>	405 949,89	32 765,74
2.	Przychody i zyski księgowe przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-):	4 920,00	0,00
	<i>rezerwa na należności</i>	4 920,00	0,00
3.	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach rachunkowych (+)	1 976 534,45	419 826,50
	<i>odsetki od lokat za 2014</i>	1 976 534,45	414 706,50
	<i>Pozostałe</i>	0,00	5 120,00
4.	Koszty nie stanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów (+)	1 290 025,32	517 674,35
	<i>z tego: podróże służbowe NKUP</i>	83 576,41	3 883,22
	<i>koszty związane z wejściem na giełdę</i>	0,00	0,00
	<i>podatek i opłaty</i>	2 370,00	0,00
	<i>zużycie materiałów</i>	213,80	4 236,70
	<i>reprezentacja-usługi gastronomiczne i inne</i>	170 245,58	0,00
	<i>odsetki od zobowiązań podatkowych</i>	2 532,00	16,00
	<i>odpisy aktualizujące</i>	61 056,18	0,00
	<i>wycena papierów wartościowych</i>	496 866,96	192 239,57
	<i>różnice kursowe</i>	4 271,83	101 018,60
	<i>korekta 30 dni - niezapłacone faktury</i>	45 426,15	0,00
	<i>usługi NKUP</i>	82 032,31	111 380,86
	<i>świadczenia pracownicze</i>	18 838,10	0,00
	<i>amortyzacja niepodatkowa</i>	39 017,36	19 224,88
	<i>pozostałe koszty</i>	283 578,64	77 938,52
	<i>PFRON</i>	0,00	7 736,00
5.	Koszty i straty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	9 691 494,95	13 871 519,85
	<i>z tego: odsetki zarachowane a niezapłacone</i>	0,00	0,00
	<i>rezerwa na odpisy emerytalne</i>	0,00	835,61
	<i>rezerwa na wydatki roku następnego</i>	9 432 736,95	13 685 249,09
	<i>nieopłacone składki ZUS</i>		0,00
	<i>niewypłacone wynagrodzenia i umowy zlecenia</i>	258 758,00	185 435,15



	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-30.06.2016
	zł	zł
6. Koszty uzyskania przychodów nie będące w ewidencji bilansowej (-)	7 244 817,89	11 173 895,22
z tego: odsetki zapłacone zarachowane w poprzednim okresie	0,00	0,00
wykorzystane rezerwy z roku poprzedniego	6 678 993,21	10 841 793,48
diety	0,00	0,00
zapłacone faktury-cofnięcie korekty 30 dni	444 400,72	0,00
wypłacone wynagrodzenia i umowy zlecenia	0,00	258 758,00
koszty NKUP 2015 - podatkowe 2016	40 520,88	45 426,15
amortyzacja podatkowa	80 903,08	27 917,59
Dochód do opodatkowania	79 432 754	45 143 791
Strata do odliczenia z lat ubiegłych	0,00	0,00
Darowizny - odliczenie od dochodu	2 927 900,00	644 500,00
Podstawa opodatkowania zysk (+) / strata (-)	76 504 854	44 499 290,97
Podatek dochodowy 19%	14 535 922	8 454 865
Korekta podatku CIT	-193 793	193 793
Zmiana stanu podatku odroczonego	-676 591	-434 500
Razem podatek dochodowy	13 665 538	8 214 158

Kalkulacja rezerw i aktywa tytułem odroczonego PDOP - różnice przejściowe

PODATEK ODROZONY				
	2015		30.06.2016	
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa
Rezerwa - opcje	1 716 255,00	0,00	1 915 246,00	0,00
Rezerwa - k. funduszy	189 659,00	0,00	876 058,00	0,00
Rezerwa - Audyt	736,00	0,00	1 169,00	0,00
Rezerwa - wynagrodzenia	276 510,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa - pozostałe koszty	75 091,00	0,00	0,00	0,00
Wycena papierów "in plus"	0,00	209 574,00	0,00	267 885,00
Wycena papierów "in minus"	26 163,00	0,00	143,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	201 400,00	0,00	225 768,00
rezerwy na przychody	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe ujemne	812,00	0,00	19 194,00	0,00
Różnice kursowe dodatnie	0,00	33 636,00	0,00	4 554,00
Naliczone odsetki od lokat	0,00	78 794,00	0,00	106 037,00
Korekta niezapłacone faktury	8 631,00	0,00	0,00	0,00
Nie wypłacone wynagrodzenia	49 164,00	0,00	35 233,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	13 620,00	0,00	570,00	0,00
Od wartości godziwej aktywów z połączenia z TFI SKOK	11 404,00	0,00	11 404,00	0,00
Razem	2 368 045,00	523 404,00	2 859 017,00	604 244,00

6. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby - (jednostki sporządzające rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym).

Nie dotyczy.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie dotyczy.

9. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe poniesione w ostatnim roku i planowane na rok następny.

	WNIP	Budynki i budowle Grupa 1	Urządzenia Techniczne Grupa 4 - 6	Środki Transportu Grupa 7	Pozostałe Grupa 8	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Poniesione w I półroczu 2016 r.	0,00	122 640,81	24 789,66	117 223,50	0,00	264 653,97

10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy.

III. Część trzecia

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł	zł
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	22 285 353,96	5 726 055,20	5 523 344,90
Środki pieniężne na rachunku lokat	6 346 079,06	132 932 969,91	135 114 410,39
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	57 733 072
Razem:	28 631 433,02	138 659 025,11	198 370 827,29

2. Wykaz zmian pomiędzy bilansem a rachunkiem przepływów pieniężnych

<i>Zmiana stanu:</i>	<i>Bilans otwarcia</i>	<i>Bilans zamknięcia</i>	<i>Różnica</i>	<i>Przepływy pieniężne</i>	<i>Różnica między przepływami pieniężnymi a zmianą bilansową</i>
Rezerwy	12 408 938,50	15 301 469,72	2 892 531,22	2 892 531,22	0,00
Zapasy	47 145,90	119 242,77	72 096,87	72 096,87	0,00
Środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności	41 973 108,43	27 075 069,65	14 898 038,78	14 929 038,78	31 000,00
Zobowiązań krótkoterminowe bez pożyczek	23 349 929,86	23 528 676,33	178 746,47	-81 719,28	-260 465,75
Rozliczenia międzyokresowe	2 413 767,50	2 951 677,94	-537 910,44	-537 910,44	0,00

Zmiana rezerw	
Zmiana bilansowa	2 892 531,22
Zmiana w przepływach	2 892 531,22
Różnica	0,00

Zmiana zapasów	
Zmiana bilansowa	72 096,87
Zmiana w przepływach	72 096,87
Różnica	0,00

Zmiana należności krótkoterminowych:	
Zmiana bilansowa	14 898 038,78
Zmiana w przepływach	14 929 038,78
Różnica	- 31 000,00
- należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	31 000,00

Zmiana zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	
Zmiana bilansowa	178 746,47
Zmiana w przepływach	-81 719,28
Różnica	260 465,75
- zakup środków trwałych	260 193,93
- kredyty i pożyczki	271,82

Zmiana rozliczeń międzyokresowych:	
Zmiana bilansowa	-537 910,44
Zmiana w przepływach	-537 910,44
Różnica	0,00

IV. Część czwarta

1. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie.

Nie dotyczy.

2. Transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Nie dotyczy.

3. Zatrudnienie przeciętne w danym roku obrotowym z podziałem na grupy zawodowe.

	31.12.2015	30.06.2016
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy umysłowi - umowa o pracę	31,0	36,0
Pracownicy umysłowi - osoby wykonujące umowy zlecenia/o dzieło	3,0	5,0
Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	25,5	30,1

4. Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej spółek handlowych wypłacone (łącznie z wynagrodzeniem z zysku), wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Spółką za rok obrotowy oraz wszelkie zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

	31.12.2015	30.06.2016
	zł	zł
Zarząd	817 190,33	408 000,00
Zarząd - dodatkowe świadczenia	4 467 001,10	5 265 554,21
Rada Nadzorcza	36 000,00	18 000,00
Razem:	5 320 191,43	5 691 554,21

5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom organów zarządczych i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty)

W roku bieżącym nie wypłacono w/w.

6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania odrębnie za:

	30.06.2015
	zł
Obowiązkowe badanie półrocznego sprawozdania finansowego	6 150,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00
Razem:	6 150,00

V. Część piąta

1. Informacja o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny

Nie dotyczy.

2. Znaczące wydarzenia po dniu bilansowym nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Nie dotyczy.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego (jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy) oraz przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym.

W wyniku nowelizacji ustawy o rachunkowości TFI było zobligowane do wprowadzenia zmian dotychczas przyjętych zasad rachunkowości w zakresie prezentacji akcji własnych w bilansie.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem

W wyniku zmian w zakresie prezentacji akcji własnych w bilansie zmianie uległa wysokość kapitału własnego oraz suma bilansowa, w stosunku do danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2015.

W związku ze zmianą wysokości kapitału własnego zmieniły się wskaźniki, wskaźnik wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję.

Wysokość kapitału własnego z zatwierdzonego SF na 31.12.2015 - 233.430.022,40

Wysokość kapitału własnego po nowelizacji ustawy na 31.12.2015 - 279.439.779,08

Suma bilansowa z zatwierdzonego SF na 31.12.2015 - 269.188.890,76
Suma bilansowa po nowelizacji ustawy na 31.12.2015 - 315.198.647,44

Wskaźnik, wartość księgowa na jedną akcję z zatwierdzonego SF na 31.12.2015 – 3,90
Wskaźnik, wartość księgowa na jedną akcję po zmianie wartości kapitału własnego – 4,66

Wskaźnik, rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję z zatwierdzonego SF – 3,98
Wskaźnik, rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję po zmianie wartości kapitału własnego – 4,76

VI. Część szósta

1. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji.

Nie wystąpiły w roku obrotowym.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie dotyczy.

3. Wykaz spółek powiązanych kapitałowo, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Nie dotyczy.

4. Informacja o przynależności spółki do grupy kapitałowej

Nie dotyczy.

5. Informacje dotyczące połączenia spółek.

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE WYMAGANE PRZEZ ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19.02.2009 R. W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKÓW UZNAWANIA ZA RÓWNOWAŻNE INFORMACJI WYMAGANYCH PRZEPISAMI PRAWA PAŃSTWA NIEBĘDĄCEGO PAŃSTWEM CZŁONKOWSKIM

1. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Amortyzacja - zaprezentowana jest w I części pkt 1; w badanym okresie nie ma zmian w sposobie naliczania amortyzacji.

Odpisy aktualizujące - zaprezentowane są w I części pkt 9. w badanym okresie nie wystąpiły

Wycena certyfikatów oraz jednostek uczestnictwa liczona jest w oparciu o WAN przypadający na jedną jednostkę. W badanym okresie nie wystąpiły istotne wahania w zakresie wyceny.

2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

- W dniu 28 stycznia 2016 r. ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. otrzymała zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji polegającej

na przejęciu przez Spółkę kontroli nad FORUM Akcyjnym+ Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Krakowie oraz FORUM Obligacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Krakowie.

- W dniu 10 lutego 2016 r. ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawarło umowę z OPOKA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: OPOKA TFI) z siedzibą w Warszawie (dalej umowa). Przedmiotem Umowy jest przejęcie przez ALTUS TFI od OPOKA TFI zarządzania funduszem EGB Wierzytelności 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod nr RFI 328, NIP 5842634647, REGON: 220512250.

Na podstawie Umowy OPOKA TFI przeniosło nieodpłatnie na ALTUS TFI, a ALTUS TFI przejęło zarządzanie Funduszem. Skutek w postaci przejęcia zarządzania nastąpił z chwilą określoną w art. 238 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2014 r. poz. 157) (Ustawa), tj. w dniu wejścia w życie zmiany statutu Funduszu (Statut) w zakresie określonym w art. 18 ust. 2 pkt 2. Ustawy poprzez wskazanie ALTUS TFI jako towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem wraz z siedzibą i adresem towarzystwa, co miało miejsce w dniu 5 maja 2016 r.

- W dniu 26 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 157.894,60 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset cztery 60/100) złote poprzez umorzenie 1.578.946 (jeden milion pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć) akcji imiennych serii G Spółki. Umorzenie akcji dokonane zostało na podstawie art. 359 § 2 KSH oraz art. 6 ust. 4 statutu Spółki jako umorzenie dobrowolne. Ponieważ Spółka umorzyła akcje własne, Spółce, jako akcjonariuszowi akcji umarzanych, nie przysługiwało wynagrodzenie z tytułu ich umorzenia.

- W dniu 07 marca 2016 r. ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawarło umowę z Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie której przekaze nieodpłatnie do Raiffeisen TFI zarządzanie następujących funduszy:

* FWR Selektywny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 977,

* Raiffeisen Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, z wydzielonymi subfunduszami: Subfundusz Raiffeisen Aktywnego Oszczędzania, Subfundusz Raiffeisen SFIO Globalnych Możliwości, Subfundusz Raiffeisen Aktywnego Inwestowania oraz Subfundusz Raiffeisen Obligacji Korporacyjnych, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 990, na zasadach określonych w ustawie z dnia 7 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 157 z późn. zm.) (dalej Ustawa) oraz zawartej Umowie.

Przejęcie zarządzania każdym z Funduszy nastąpi pod warunkiem uzyskania przez Raiffeisen TFI zezwolenia KNF na prowadzenie działalności, o której mowa w art. 45 ust. 1 Ustawy.

- W dniu 9 marca 2016 r. weszła w życie zmiana statutów funduszy Forum Akcyjny+ Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i Forum Obligacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zgodnie z którymi towarzystwem zarządzającym Funduszami jest ALTUS TFI a siedzibą Funduszy jest adres i siedziba ALTUS TFI.

- W dniu 22 marca 2016 r. ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawarło umowę z AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem Umowy było przejęcie przez ALTUS TFI od AgioFunds TFI zarządzania funduszem AGIO EGB

Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (dalej Fundusz), wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod nr RFI 844. Na podstawie umowy AgioFunds TFI przeniesie nieodpłatnie na ALTUS TFI, a ALTUS TFI przejmie zarządzanie Funduszem. Skutek w postaci przejęcia zarządzania nastąpił z chwilą określoną w art. 238 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2014 r. poz. 157) (Ustawa), tj. z chwilą wejścia w życie zmiany statutu Funduszu (Statut) w zakresie określonym w art. 18 ust. 2 pkt 2. Ustawy poprzez wskazanie ALTUS TFI jako towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem wraz z siedzibą i adresem towarzystwa, co miało miejsce w dniu 25 maja 2016 r.

- W dniu 30 kwietnia 2016 r. Spółka otrzymała oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki przez Pana Czcibora Dawida. Datą zaprzestania pełnienia przez Pana Czcibora Dawida funkcji Członka Zarządu Spółki był 30 kwietnia 2016 r.

- W dniu 5 maja 2016 r. ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przejęło zarządzanie funduszem EGB Wierzytelności 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny.

- W dniu 13 maja 2016 r. Zarząd ALTUS TFI podjął uchwałę w sprawie planowanego przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki w terminie do dnia 31 grudnia 2016 r., zmodyfikowaną i doprecyzowaną następnie uchwałą z dnia 3 czerwca 2016 r. Realizacja skupu uzależniona została od pozytywnej decyzji Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 10 czerwca 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 7 w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz w sprawie utworzenia kapitałów na cele nabycia tych akcji, jak również uchwałę nr 8 w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. Na mocy wyżej wymienionych uchwał Walne Zgromadzenie postanowiło upoważnić Zarząd Spółki do nabycia łącznie nie więcej niż 11.250.000 (jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki po jednolitej cenie 16,00 zł (szesnaście złotych) za jedną akcję. Akcje mogą być nabywane w transzach.

- W dniu 13 maja 2016 r. ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zwołało Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 10 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały m.in. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, podziału zysku za okres 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz w sprawie utworzenia kapitałów na cele nabycia tych akcji,

udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej za okres 1 stycznia 2015 roku 31 grudnia 2015 roku, powołania członków Rady Nadzorczej nowej kadencji.

- W dniu 25 maja 2016 roku ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przejęło zarządzanie funduszem EGB Wierzytelności 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny.

- W dniu 8 czerwca 2016 roku ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformowało o zawarciu trzech odrębnych umów ramowych lokat terminowych z Idea Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Alior Bank S.A., na podstawie których Banki będą otwierały na rzecz Spółki lokaty terminowe. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony.

- W dniu 13 czerwca 2016 r., po spełnieniu warunków określonych Uchwałą Zarządu KDPW Nr 371/16 z dnia 3 czerwca 2016 r., 1.030.000 (jeden milion trzydzieści tysięcy) akcji serii E Spółki oznaczonych kodem ISIN PLATTFI00018 zarejestrowanych zostało w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. W tym samym dniu przedmiotowe akcje wprowadzone zostały w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, zgodnie z uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.(dalej Zarząd GPW) w dniu 8 czerwca 2016 r. uchwały nr 579/2016 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji serii E Spółki.

- W dniu 7 lipca 2016 roku ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformowało o przyjęciu aktu założycielskiego spółki ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o. Spółka objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej wynoszącym 20.000 (dwadzieścia tysięcy), które uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

- W dniu 13 lipca 2016 roku ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawarło umowę o zarządzanie portfelami instrumentów finansowych z Idea Bankiem. Przedmiotem umowy jest zarządzanie portfelem skarbowych papierów wartościowych.

- W dniu 15 lipca 2016 roku ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformowało o zakończeniu I transzy skupu akcji własnych przeprowadzanej na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 10 czerwca 2016 roku. Spółka nabyła 3.608.317 akcji po jednolitej cenie 16 zł za jedną akcję. Nabyte akcje własne stanowią 6,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 5,48% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

- W dniu 11 sierpnia 2016 roku Spółka poinformowała o zakończeniu w dniu 10 sierpnia 2016 r. negocjacji w sprawie nabycia 100 % akcji BPH TFI S.A. z uwagi na fakt, iż Strony nie uzgodniły warunków transakcji nabycia 100% akcji BPH TFI SA. Zarząd ponadto poinformował, że w związku z brakiem powodzenia negocjacji zamierza kontynuować skup akcji własnych w celu umorzenia zgodnie ze stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia ALTUS TFI SA.

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I półroczu br. można było zaobserwować na warszawskim parkiecie dużą zmienność. W całym półroczu ceny akcji finalnie spadły (WIG -3,70%), zwłaszcza duże spółki radziły sobie gorzej niż pozostałe indeksy: WIG20 osiągnął wynik -5,83%. Indeks mWIG40 również wypadł słabo z wynikiem -4,88%. Najlepiej poradziły sobie małe spółki - indeks sWIG80 spadł zaledwie o -0,25%. Biorąc pod uwagę rynki światowe, w pierwszym półroczu 2016r. rynki wschodzące zyskiwały na wartości (indeks MSCI EM wzrósł o 7,58%). Zdecydowanie gorzej było na rynkach rozwiniętych: nowojorski indeks S&P500 w I półroczu wzrósł tylko o 2,69%, podczas gdy główny indeks niemiecki DAX za I półrocze 2016 roku osiągnął wynik ujemny na poziomie -9,89%. Wspomniane stopy zwrotu ze światowych indeksów były determinowane przede wszystkim poważnymi obawami inwestorów o utrzymanie globalnego wzrostu gospodarczego. Ważnym wydarzeniem było referendum w sprawie wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej, co miało wpływ na podwyższoną zmienności pod koniec I półrocza br. Na rynku długu w I półroczu 2016 roku również mieliśmy do czynienia z dużą zmiennością: rentowności amerykańskich i niemieckich papierów skarbowych spadały, natomiast rentowności polskich obligacji skarbowych finalnie w całym kwartale niewiele się zmieniły.

4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym

W okresie objętym półrocznym sprawozdaniem finansowym działalność Emitenta nie wykazywała cech sezonowości lub cykliczności.

5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego

Nie dotyczy.

6. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

7. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej. W badanym okresie nie wystąpiły istotne wahania w zakresie zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy Towarzystwo posiadało depozyty bankowe, których odsetki są wyliczane w stosunku do wartości nominalnej oraz certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa, których wycena następuje do wartości godziwej ustalonej w oparciu o WAN funduszy.

8. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy.

9. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Prezentacja instrumentów finansowych w wartości godziwej nie uległa zmianie.

10. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

11. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 10 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 7 w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz w sprawie utworzenia kapitałów na cele nabycia tych akcji, zgodnie z którą maksymalna łączna liczba akcji własnych nabywanych w celu umorzenia nie mogła przekroczyć 3 608 317 (słownie: trzy miliony sześćset osiem tysięcy trzysta siedemnaście) akcji. Przyjmowanie ofert rozpoczęło się w dniu 6 lipca i zakończyło 12 lipca 2016 roku.

W wyniku skupu akcji własnych przeprowadzanego na podstawie wskazanej powyżej uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Spółka nabyła 3.608.317 akcji po jednolitej cenie 16 zł za jedną akcję. Nabyte akcje własne stanowią 6,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 5,48% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Informacje dotyczące zakońzonego skupu akcji własnych Spółka przekazała raportem bieżącym nr 52/2016 z dnia 15 lipca 2016 r.

12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Nie dotyczy.

13. informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia

Nie dotyczy.

14. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej ma przejęcie zarządzania funduszami EGB Wierzytelności 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny oraz AGIO EGB Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

15. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w tym w wyniku połączenia.

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2015 r.

Zarząd

Piotr Osiecki – Prezes Zarządu

Andrzej Zygorowicz – Członek Zarządu

Jakub Ryba – Członek Zarządu

Krzysztof Mazurek – Członek Zarządu

Ryszard Czerwotka – Członek Zarządu

***Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
VISTRA Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.***

Aneta Cybulska- Główna Księgowa
