

Informacja dodatkowa do raportu za IV kwartał 2014 r. zgodnie z § 87 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

I Zasady sporządzenia raportu kwartalnego

1. Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

-Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (tekst jednolity w Dz. U. z 2013 roku poz. 30),

-Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity w Dz. U. z 2014 roku poz. 133),

-Rozporządzenie Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (tekst jednolity w Dz.U. z 2014 roku poz.300).

2. Przy sporządzaniu sprawozdania przyjęto metody i zasady zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień bilansowy są zgodne ze znowelizowaną ustawą z dnia 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.
- 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 ustaleniu 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 aktualizujące).
 - f) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.
 - g) Rezerwy wykazywane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
 - h) Kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa wykazywane są w wartości nominalnej.
3. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach.

Nie wystąpiły

II Pozostałe informacje

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

W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym Emitent nie odnotował szczególnie istotnych dokonań i niepowodzeń poza wydarzeniami wymienionymi w wykazie poniżej.

- 1) W dniu 15 października 2014 r. została dokonana pierwsza wycena nowego funduszu ALTUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności.
- 2) W dniu 30 września 2014 r. ALTUS TFI S.A. zawarł z Forum TFI S.A. Na jej podstawie ALTUS TFI S.A. przejął zarządzanie aktywami klientów Forum TFI S.A. oraz czterech funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych dotychczas przez Forum TFI S.A.
- 3) W dniu 10 listopada br. ALTUS TFI S.A. podpisał umowę dystrybucyjną z Domem Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o.
- 4) W dniu 28 listopada 2014 r. została dokonana pierwsza wycena nowego funduszu Murapol FIZ Mieszkaniowy.
- 5) W dniu 4 grudnia 2014 r. ALTUS TFI S.A. zawarł z Copernicus Capital TFI S.A. Przedmiotem umowy jest przejęcie przez ALTUS TFI od Copernicus Capital TFI zarządzania funduszem ULTIMO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
- 6) Na koniec grudnia 2014 r. wartość aktywów w funduszach ALTUS TFI przekroczyła 4,15 mld złotych, a wartość aktywów w usłudze asset management wartość 2,46 mld złotych.

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

W IV kwartale br. można było zaobserwować na warszawskim parkiecie dynamiczny spadek wartości cen akcji, które w całym 2014 roku uległy znaczącej przecenie (zwłaszcza małe i średnie spółki). Biorąc pod uwagę rynki światowe, w pierwszej połowie 2014 r. rynki wschodzące radziły sobie generalnie lepiej niż rynki rozwinięte, jednak w drugiej połowie roku traciły na wartości (w IV kwartale indeks MSCI EM stracił na wartości 5%). Nowojorski indeks S&P500 w IV kwartale wzrósł o 4,4%, natomiast główny indeks niemiecki DAX za IV kwartał 2014 roku osiągnął wynik dodatni na poziomie 3,5%. Na rynku długu w IV kwartale 2014 roku mieliśmy do czynienia z kontynuacją trendu spadku rentowności co przełożyło się na wzrosty cen obligacji.

W IV kwartale 2014 r. przychody netto ze sprzedaży spadły w stosunku do IV kwartału poprzedniego roku o 23,2% (tj. o 9,6 mln zł) do 31,92 mln zł. Zysk na sprzedaży wyniósł 16,08 mln zł, o 46,3% mniej (tj. 2,82 mln zł) niż w tym samym okresie 2013 r. Po uwzględnieniu pozostałych kosztów (i przychodów) operacyjnych zysk na działalności operacyjnej wyniósł 13,9 mln zł, o 47,2% (tj. o 12,4 mln zł) mniej niż rok wcześniej. Dzięki dochodom z lokat zysk na działalności gospodarczej wyniósł 15,2 mln zł, o 42,9% (tj. o 11,4 mln zł) mniej w porównaniu z tym samym okresem ub.r. W efekcie zysk netto wypracowany w IV kwartale br. przez ALTUS TFI S.A. wyniósł 12,2 mln zł, o 45,1% (tj. o 10,0 mln zł) mniej niż rok wcześniej.

Wyniki za IV kwartał 2014 można jednak uznać za satysfakcjonujące ze względu na fakt istotnego wzrostu przychodów z części stałej opłaty za zarządzanie w stosunku do okresów poprzednich oraz wygenerowaniu satysfakcjonującej wielkości przychodów z części zmiennej (opłata za sukces) mimo trudnej sytuacji na rynkach finansowych w IV kwartale 2014 r.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W okresie objętym kwartalnym sprawozdaniem finansowym rozwój Spółki był stabilny, bez zauważalnego zjawiska sezonowości lub cykliczności w sprzedaży produktów.

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

Spółka w IV kwartale 2014 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów ani nie odwracała tychże odpisów

5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Spółka w IV kwartale 2014 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów ani nie odwracała tychże odpisów.

6. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

a) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:

Tytuł rezerwy	Stan na 30.09.2014	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Utworzenie	Stan na 31.12.2014
Rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

b) Pozostałe rezerwy

Tytuł rezerwy	Stan na 30.09.2014	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Utworzenie	Stan na 31.12.2014
Koszty funduszy	3 233 093,63	13 475 529,12	6 915,73	10 952 391,06	703 039,84
Audyt	0,00	0,00	0,00	4 920,00	4 920,00
Wynagrodzenia	281 995,99	0,00	0,00	2 593 404,01	2 875 400,00
Program motywacyjny	3 108 149,85	0,00	0,00	2 149 850,15	5 258 000,00
Razem	0,00	0,00	0,00	290 565,68	290 565,68

7. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	Stan na 30.09.2014	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Utworzenie	Stan na 31.12.2014
Rezerwa na podatek odroczone rozliczany przez wynik	146 114,00	0,00	0,00	402 297,00	548 411,00
Rezerwa na podatek odroczone rozliczany przez kapitał	168 483,00	0,00	16 198,00	0,00	152 285,00
Razem	314 597,00	0,00	16 198,00	402 297,00	700 696,00
Aktywo na podatek	1 259 679,00	0,00	0,00	590 175,00	1 849 854,00
Razem	1 259 679,00	0,00	0,00	590 175,00	1 849 854,00

8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych
Nie dotyczy

9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych
Nie dotyczy

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych
Nie dotyczy

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów
Nie dotyczy

12. 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).

Nie dotyczy

13. 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

14. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta;

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiła zmiana sposobu ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych

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

Nie miała miejsca zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

17. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 17 października 2014 r. objętych zostało 270.000 (słownie: dwieście siedemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii E w kapitale zakładowym Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”), w ramach wykonania uprawnienia z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii A.

W związku z objęciem Akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 23 października 2014 r. zarejestrowane zostało przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego obniżenie kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło o kwotę 308.000 (słownie: trzysta ośmiu tysięcy) zł, w wyniku umorzenia 2.996.000 (dwóch milionów dziewięciuset dziewięćdziesięciu sześciu tysięcy) akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 złotych każda oraz 84.000 (osiemdziesięciu czterech tysięcy) akcji serii E o wartości 0,10 złotych każda. Umorzone akcje stanowiły akcje własne Spółki, zgodnie z art. 364 § 3 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. 2000 Nr 94, poz. 1037, z późn. zm., „KSH”)

W dniu 6 listopada 2014 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło o kwotę 27.000 (słownie: dwudziestu siedmiu tysięcy) zł, w wyniku zarejestrowania objęcia 270.000 (dwustu siedemdziesięciu tysięcy) akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W dniu 17 grudnia 2014 r. została przyjęta oferta objęcia 12 warrantów subskrypcyjnych serii A zaoferowanych przez Spółkę - na podstawie uchwały nr 4 Rady Nadzorczej ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 17 października 2014 r. w sprawie wydania przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji - osobie uprawnionej będącej członkiem Zarządu Spółki.

W dniu 30 grudnia 2014 r. objętych zostało 120.000 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii E w kapitale zakładowym Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda w ramach wykonania uprawnienia z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii A. W wyniku tego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę odpowiadającą wartości nominalnej objętych Akcji, tj. 12.000 (słownie: dwanaście tysięcy) złotych.

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

W IV kwartale 2014 roku nie była wypłacana dywidenda ani nie zadeklarowano wypłaty.

19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W dniu 30 stycznia 2015 r. ALTUS TFI podpisał umowę dotyczącą przejęcia Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych S.A. z siedzibą w Sopocie. Szczegóły dotyczące tego zdarzenia zostały zawarte w komunikatach bieżących, jakie Spółka przekazała do wiadomości w dniu 30 stycznia 2015 r.

20. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Spółka nie zarejestrowała zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.