

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ ALTUS TOWARZYSTWO  
FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

za okres 1.01.2018 r. – 31.12.2018 r.

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych ("Jednostka dominująca") („Grupa”) zawierające skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 28 lutego 2019 r.

#### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego

sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.*

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Objaśnienie ze zwróceniem uwagi**

Zwracamy uwagę na notę 56 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której opisano postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, której stroną jest Jednostka dominująca. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Ponadto zwracamy uwagę na informację zamieszczoną w notce 60 dotyczącą braku ukończonych do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego procedur badania funduszy inwestycyjnych, którymi zarządzał ALTUS TFI S.A. oraz Rockbridge TFI S.A. w trakcie 2018 roku. W sytuacji wprowadzenia istotnych korekt do sprawozdań finansowych wyżej wymienionych funduszy, mogłyby one mieć wpływ na skonsolidowane aktywa Grupy oraz wielkość skonsolidowanych przychodów z tytułu zarządzania tymi funduszami. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania (opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia)	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na kluczowe sprawy badania
<b>Przychody ze sprzedaży netto</b>	
<p>W roku obrotowym od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r. grupa kapitałowa osiągnęła przychody w kwocie 287.822 tys. zł.</p> <p>Przychody dotyczyły w głównej mierze świadczenia przez jednostkę dominującą oraz spółkę zależną Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. usług zarządzania funduszami inwestycyjnymi.</p> <p>Ze względu na istotną wartość przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zidentyfikowano kluczowe ryzyko istotnego zniekształcenia w powyższym obszarze.</p>	<p><b>Procedury biegłego rewidenta obejmowały między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analizę zasad ujmowania przychodów ze sprzedaży zgodnie z obowiązującymi jednostką dominującą i grupę kapitałową zasadami rachunkowości.</li> <li>• Ocenę środowiska kontroli wewnętrznej w obszarze przychodów ze sprzedaży.</li> <li>• Przegląd analityczny</li> <li>• Sprawdzenie poprawności naliczenia przychodów z tytułu wynagrodzenia stałego oraz zmiennego za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi w jednostce dominującej oraz spółce zależnej Rockbridge TFI z zasadami ujętymi w statutach funduszy, uzupełnionych uchwałami Zarządu TFI.</li> <li>• Weryfikację poprawności wyliczenia wynagrodzenia za zarządzanie funduszami zgodnie z otrzymanymi zestawieniami WAN funduszy.</li> <li>• Sprawdzenie przychodów pod kątem identyfikacji nietypowych / nierynkowych transakcji.</li> <li>• Sprawdzenie kompletności ujęcia przychodów w badanym okresie i uwzględnienie ewentualnych korekt po dniu bilansowym – analiza zdarzeń po dniu bilansowym.</li> <li>• Ocenę poprawności prezentacji pozycji przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</li> <li>• Ocenę kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami rachunkowości grupy kapitałowej.</li> </ul>

<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	
<p>Kapitał (fundusz) własny prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 155.025 tys. złotych, co stanowi 86,7 % sumy bilansowej. Jednostka dominująca w analizowanym okresie dokonywała transakcji na kapitałach własnych, w tym rejestracja podwyższenia kapitału, wypłaty dywidendy. Ponadto ryzyko zidentyfikowano w zakresie prawidłowości dokonywania wyłączeń i korekt konsolidacyjnych w obszarze kapitałów własnych.</p> <p>Z uwagi na istotną wartość powyższej pozycji w skonsolidowanym bilansie i złożoność transakcji kapitałowych, zidentyfikowano kluczowe ryzyko badania w powyższym obszarze sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.</p>	<p><b>Procedury biegłego rewidenta obejmowały między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Analizę zasad ujmowania i prezentacji poszczególnych pozycji kapitałów własnych zgodnie z obowiązującymi grupę kapitałową zasadami rachunkowości.</li><li>• Uzgodnienie kapitału podstawowego z wypisem z KRS jednostki dominującej na dzień bilansowy.</li><li>• Sprawdzenie zmian w zakresie wysokości kapitału podstawowego w 2018 roku z odpowiednimi dokumentami: uchwały, umowy objęcia akcji, wyciągi bankowe.</li><li>• Sprawdzenie zmian w zakresie kapitału zapasowego oraz rezerwowego z dokumentacją źródłową.</li><li>• Sprawdzenie kompletności ujęcia kapitałów w badanym okresie oraz prawidłowości dokonania korekt konsolidacyjnych i wyłączeń w obszarze kapitałów własnych, w tym ustalenia kapitałów mniejszości.</li><li>• Ocenę poprawności prezentacji pozycji kapitałów (funduszy) własnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz notach objaśniających.</li><li>• Ocenę kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami rachunkowości.</li></ul>
<b>Aktywa finansowe</b>	
<p>Aktywa finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą odpowiednio:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 99.525 tys. złotych,</li><li>- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w kwocie 2.243 tys. złotych.</li></ul>	<p><b>Procedury biegłego rewidenta obejmowały między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Analizę i zrozumienie zasad ujmowania aktywów finansowych zgodnie z zasadami rachunkowości grupy kapitałowej.</li><li>• Weryfikację na podstawie wybranej próby poprawności wyceny aktywów finansowych.</li><li>• Sprawdzenie praw i obowiązków do wybranych pozycji aktywów finansowych poprzez uzgodnienie posiadanych certyfikatów oraz jednostek uczestnictwa z ewidencją uczestników funduszy oraz</li></ul>

<p>Głównymi pozycjami aktywów finansowych są obligacje skarbu państwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych.</p> <p>Ze względu na istotną wartość powyższej pozycji w bilansie Spółki zidentyfikowano kluczowe ryzyko badania w powyższym obszarze sprawozdania finansowego Jednostki. Zweryfikowano m.in. istnienie, prawa i obowiązki oraz wycenę aktywów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>	<p>uzgodnienie dokumentów nabycia obligacji.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Sprawdzenie istnienia aktywów finansowych poprzez uzgodnienie zwiększeń / zmniejszeń z dokumentacją źródłową dotyczącą emisji i przyznania CI / JU oraz umorzeń oraz nabycia obligacji.</li><li>• Ocenę poprawności prezentacji pozycji aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz notach objaśniających do sprawozdania finansowego.</li><li>• Ocenę kompletności ujawnień dotyczących aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</li></ul>
<p>Opisane powyżej przeprowadzone testy szczegółowe w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania pozwalających na zaadresowanie opisanego ryzyka w obszarze aktywów finansowych.</p>	

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przeszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania

- biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
  - uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.



Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Grupy uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Jednostki dominującej.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie Zarządu z działalności Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Grupy Kapitałowej Altus („Grupa”):

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafu 70 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

#### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła wszystkie informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit.

c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### **Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Jednostki dominującej i jej spółek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w nocie 27 Sprawozdania z działalności Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Grupy Kapitałowej Altus.

### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 22 lutego 2018 r. na okres dwóch lat. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r., to jest przez 2 kolejne lata.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Andrzej Pulut.

Działający w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4 lok. U9B wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3685, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Andrzej Pulut  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972

Warszawa, 28 lutego 2019 r.