

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

IFM GLOBAL FUNDS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018

Katowice, 19 marca 2019

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI IFM GLOBAL FUNDS S.A.

ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018

1. Ogólna charakterystyka Spółki

* Kraj siedziby	Polska
* Siedziba Spółki:	Katowice
* Forma prawna:	Spółka Akcyjna
* Adres siedziby:	Aleja Korfantego 141C, 40-154 Katowice
* Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 (32) 602 79 00, fax. +48 (32) 253 03 63
* Poczta elektroniczna:	biuro@ifmpl.com
* Strona internetowa:	www.ifmglobalfunds.com
* REGON:	015611781
* NIP:	526-27-50-360

Spółka IFM Global Funds S.A. powstała w wyniku przekształcenia firmy pod nazwą Investment Fund Market Sp. z o.o. aktem notarialnym sporządzonym w dniu 5 lutego 2009 roku w Kancelarii Notarialnej Adama Robaka, Katowice, ul. Uniwersytecka 13, przez notariusza Adama Robaka (repetitorium A nr 18/2009) jako spółka akcyjna, na czas nieoznaczony. Do dnia 15 lutego 2017 r. Spółka działała pod nazwą Investment Fund Managers S.A.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000322019.

IFM Global Funds S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności w zakresie pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego numer DFI/W/4031-65-01 z dnia 26 kwietnia 2004 roku. Do 2017 r. Spółka posiadała siedzibę w Warszawie, którą w kwietniu 2017 przeniosła do Katowic i tym samym w roku 2017 zmianie uległ sąd rejestrowy Spółki z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS na Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy. Od 2016 r. Spółka jest przedstawicielem funduszy Bright Cap Sicav (fundusz parasolowy funduszy IFM) na Polskę.

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki w roku obrotowym były usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa funduszy zgodnie z procedurami towarzystw funduszy inwestycyjnych współpracujących z IFM Global Funds S.A. oraz regulacjami wewnętrznymi Spółki wynikającymi z warunków udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia z dnia 26 kwietnia 2004 roku.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że Spółka nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółek, o którym mowa w art. 44b i 44c Ustawy o Rachunkowości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne z poprzedniego okresu sprawozdawczego od dnia 01.01.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku.

3. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego

1. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

2. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres	Stawki amortyzacyjne
Maszyny i urządzenia techniczne	10 lat	10%
Urządzenia biurowe	5 lat	20%
Komputery	3 lata	30%
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat	10%
Wartości niematerialne i prawne	2 - 5 lat	20 - 50%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł, jeśli jest to uzasadnione potrzebami firmy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie przychody i koszty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności koryguje na koniec każdego roku obrotowego.

3. Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności od klientów, należności od jednostek powiązanych oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągальności należności od poszczególnych dłużników.

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i prezentowane w sprawozdaniu w rachunku wyników w pozycji: utworzenie odpisów aktualizujących należności. Koszty związane z odpisaniem należności nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

4. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte na rachunek własny w związku z realizowanymi transakcjami i wyceniane w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych i prezentowane w rachunku wyników.

Do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje papiery wartościowe nabyte w wyniku inwestycji własnych – są to głównie jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy.

Składnik instrumentów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji.

W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży odbywa się przez rachunek wyników.

Utrata wartości instrumentów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika instrumentów finansowych lub grupy instrumentów finansowych.

5. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe

Koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, lecz dotyczące przyszłych okresów odnosi się w krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe obejmujące niezafakturowane przychody niestanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

6. Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań wobec klientów, zobowiązań wobec jednostek powiązanych oraz całość lub część zobowiązań z innych tytułów, Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

W pozycji zobowiązań długoterminowych ujmuje się:

- kredyty bankowe,
- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe,
- zobowiązania z tytułu innych instrumentów finansowych,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

7. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,

z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczone powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Pozostałe rezerwy prezentuje się w bilansie w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

8. Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- kapitału podstawowego,
- kapitału zapasowego,
- kapitału rezerwowego,
- zysku (straty) z lat ubiegłych,
- zysku (straty) netto.

Kapitał własny wykazywany jest w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Składa się z zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością nominalną akcji, tzw. agio.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:

- kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych (aktualizacja ta jest przeprowadzana na podstawie odrębnych przepisów),
- kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

9. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

10. Zasada memoriału i współmierności przychodów z kosztami

W wyniku finansowym Spółki uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów lub pasywów danego miesiąca zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Oznacza to rozliczanie w czasie kosztów. Na koszty jeszcze nieponiesione w danym okresie sprawozdawczym tworzone są rezerwy.

11. Zasady ustalania wyniku finansowego

Metoda ustalania wyniku brutto

Wynik brutto obejmuje wynik z działalności gospodarczej skorygowany o wynik z tytułu zysków i strat nadzwyczajnych.

Straty i zyski nadzwyczajne są identyfikowane przez Spółkę zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 33 Ustawy o rachunkowości. Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Metoda ustalania zysku (straty) netto

Wynik netto obejmuje wynik brutto skorygowany o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównanych.

Podatek dochodowy

Obejmuje część bieżącą i odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Część odroczonego podatku dochodowego wykazana w rachunku zysków i strat stanowi różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

Ustalony w powyższy sposób wynik finansowy netto prezentowany jest w sprawozdaniu finansowym w porównawczym układzie rachunku zysków i strat.

12. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

13. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018
USD	3,4813	3,7597
EUR	4,1709	4,3000
GBP	4,7001	4,7895

*Źródło: NBP

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza według wariantu porównawczego.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	PLN	
	za okres 01.01.2017- 31.12.2017	za okres 01.01.2018- 31.12.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 490 149,90	1 588 144,13
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 490 149,90	1 588 144,13
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 615 571,64	1 553 780,83
I. Amortyzacja	146 190,71	118 615,94
II. Zużycie materiałów i energii	58 939,96	47 231,48
III. Usługi obce	646 343,45	738 080,36
IV. Podatki i opłaty, w tym	106 185,00	97 062,01
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	547 825,68	443 484,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	94 747,93	98 409,57
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	15 338,91	10 896,76
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-125 421,74	34 363,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	160 186,27	56 303,31
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	10 543,92	51 120,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	149 642,35	5 183,31
E. Pozostałe koszty operacyjne	13 048,25	32 480,33
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	13 048,25	32 480,33
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	21 716,28	58 186,28
G. Przychody finansowe	12 339,65	40 065,88
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	28 024,93
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	172,31	12 040,95
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	12 167,34	0,00
H. Koszty finansowe	22 327,26	82 512,31
I. Odsetki, w tym	3 555,75	1 776,31
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	5 728,25	34 531,74
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	12 941,64	46 073,34

IV. Inne	101,62	130,92
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	11 728,67	15 739,85
J. Podatek dochodowy	-539,00	-5 924,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	12 267,67	21 663,85

BILANS – AKTYWA

AKTYWA	PLN	
	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	1 254 940,16	1 286 230,79
I. Wartości niematerialne i prawne	46 568,39	10 623,48
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	46 568,39	10 623,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	137 110,98	54 439,95
1. Środki trwałe	137 110,98	54 439,95
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	5 635,95	2 692,73
d. środki transportu	126 261,65	47 893,84
e. inne środki trwałe	5 213,38	3 853,38
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	43 719,69	43 719,69
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	43 719,69	43 719,69
IV. Inwestycje długoterminowe	65 874,35	65 874,35
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	65 874,35	65 874,35
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	961 666,75	1 111 573,32
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 848,00	90 584,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	877 818,75	1 020 989,32
B. AKTYWA OBROTOWE	868 734,03	881 491,75
I. Zapasy	0,00	0,00

1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	320 165,37	485 139,74
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	320 165,37	485 139,74
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	295 489,68	481 771,74
- do 12 miesięcy	295 489,68	481 771,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	21 088,00	0,00
c. inne	3 587,69	3 368,00
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	539 755,13	387 680,19
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	539 755,13	387 680,19
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	538 059,88	371 940,05
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	538 059,88	371 940,05
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 695,25	15 740,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 695,25	15 740,14
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 813,53	8 671,82
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	2 123 674,19	2 167 722,54

BILANS – PASYWA

PASywa	PLN	
	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 049 790,76	2 071 454,61
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 854 034,40	563 926,10
-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 029 598,71	-727 222,74
VI. Zysk (strata) netto	12 267,67	21 663,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	73 883,43	96 267,93
I. Rezerwy na zobowiązania	20 880,00	33 969,55
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 880,00	16 692,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	5 000,00	17 277,55
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	5 000,00	17 277,55
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	53 003,43	62 298,38
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	53 003,43	62 298,38

a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	17 042,91	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	22 335,93	38 614,60
- do 12 miesięcy	22 335,93	38 614,60
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13 624,59	23 683,78
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i. inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 123 674,19	2 167 722,54

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tytuł		PLN	
		stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	2 037 523,09	2 049 790,76
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	2 037 523,09	2 049 790,76
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
	2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 854 034,40	1 854 034,40
	2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	- 1 290 108,30
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podział zysku (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 290 108,30
	- pokrycia straty	0,00	1 290 108,30
	2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 854 034,40	563 926,10
	3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
	3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
	4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
	4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (wpłata)		
	b) zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
	5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 029 598,71	- 2 029 598,71
	5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
	5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 029 598,71	2 029 598,71
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 029 598,71	2 029 598,71
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 302 375,97
	- pokrycie zyskiem	0,00	12 267,67
	- pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	1 290 108,30
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 029 598,71	727 222,74
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 029 598,71	- 727 222,74
6.	Wynik netto	12 267,67	21 663,85
	a) zysk netto	12 267,67	21 663,85
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	2 049 790,76	2 071 454,61
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	2 049 790,76	2 071 454,61

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tytuł	PLN	
	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	12 267,67	21 663,85
II. Korekty razem	-579 787,18	-153 304,71
1. Amortyzacja	146 190,71	118 615,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 555,75	-26 248,62
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8 156,53	29 639,79
5. Zmiana stanu rezerw	7 400,00	13 089,55
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-189 246,37	-164 974,37
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-89 341,80	26 337,86
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-466 502,00	-149 764,86
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-567 519,51	-131 640,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	561 118,99	164 504,97
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 543,92	51 120,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	550 575,07	113 384,97
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	550 575,07	85 360,04
- zbycie aktywów finansowych	550 575,07	85 360,04
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	28 024,93
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	7 359,13	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 359,13	0,00
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	553 759,86	164 504,97
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00

2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	31 114,72	18 819,22
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 558,97	17 042,91
8. Odsetki	3 555,75	1 776,31
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 114,72	-18 819,22
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	-44 874,37	14 044,89
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-44 874,37	14 044,89
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	46 569,62	1 695,25
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 695,25	15 740,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Katowice, 19 marca 2019 rok

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI IFM GLOBAL FUNDS S.A.**

ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018

I. OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne brutto	01.01.2018	Zwiększenia		31.12.2018
		z tytułu zakupu	Zmniejszenia	
Oprogramowania komputerowe	86 003,47	0,00	0,00	86 003,47
Strategia marketingowa	145 350,00	0,00	0,00	145 350,00
RAZEM	231 353,47	0,00	0,00	231 353,47

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych	01.01.2018	Amortyzacja za okres		31.12.2018
			Zmniejszenia	
Oprogramowanie komputerowe	78 195,08	6 874,91	0,00	85 069,99
Strategia marketingowa	106 590,00	29 070,00	0,00	135 660,00
RAZEM	184 785,08	35 944,91	0,00	220 729,99

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości niematerialnych i prawnych. W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych wartościach niematerialnych i prawnych.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe brutto	01.01.2018	Zwiększenia		Zmniejszenia	31.12.2018
		Zakup	leasing finansowy		
Urządzenia komputerowe	135 784,57	0,00	0,00	0,00	135 784,57
Środki transportu	483 688,19	0,00	0,00	99 808,23	383 879,96
Wyposażenie	13 327,00	0,00	0,00	0,00	13 327,00
RAZEM	632 799,76	0,00	0,00	99 808,23	532 991,53

Umorzenie środków trwałych	01.01.2018	Amortyzacja za okres		Zmniejszenia	31.12.2018
Urządzenia komputerowe	130 148,62	2 943,22	0,00	0,00	133 091,84
Środki transportu	357 426,54	78 367,81	99 808,23	0,00	335 986,12
Wyposażenie	8 113,62	1 360,00	0,00	0,00	9 473,62
RAZEM	495 688,78	82 671,03	99 808,23	0,00	478 551,58

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych rzeczowych aktywach trwałych.

3. Wartości gruntów użytkowych wieczyste.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

5. Zobowiązania publiczno-prawne z tytułu prawa własności budynków.

Nie wystąpiły.

6. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych.

Tytuł	01.01.2018	Zwiększenia z tyt. zakupu	Zmniejszenia z tyt. zbycia	31.12.2018
Dzieła sztuki	65 874,35	0,00	0,00	65 874,35
RAZEM	65 874,35	0,00	0,00	65 874,35

7. Należności długoterminowe

Tytuł	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Kaucje z tyt. umów najmu	43 164,69	0,00	0,00	43 164,69
Pozostałe kaucje	555,00	0,00	0,00	555,00
RAZEM	43 719,69	0,00	0,00	43 719,69

W spółce występują głównie należności długoterminowe z tytułu wpłaconej kaucji dotyczącej umowy najmu.

8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Tytuł	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym				
z tytułu wycen	4 786,00	1 883,00	0,00	6 668,00
z tytułu konwersji jednostek funduszy	617,00	3 046,00	617,00	3 046,00
odpisy aktualizujące należności	37 218,00	1 084,00	0,00	38 301,00
z tytułu straty podatkowej	40 278,00	0,00	0,00	40 278,00
z tytułu rezerwy na badanie sprawozdań	950,00	450,00	950,00	450,00
z tytułu rezerwy na premie roczną	0,00	1 105,00	0,00	1 105,00
z tytułu korekty proporcji bazowej VAT	0,00	735,00	0,00	735,00
RAZEM	83 848,00	8 303,00	1 567,00	90 584,00

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Tytuł	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
			Odpis roku bieżącego	
Koszty Projektu Fundusze Luksemburskie	877 818,75	178 377,11	35 206,54	1 020 989,32
RAZEM	877 818,75	178 377,11	35 206,54	1 020 989,32

W roku 2014 IFM Global Funds S.A. rozpoczęła projekt Fundusze Luksemburskie, Spółka jako przedstawiciel funduszy IFM Global Funds w Polsce oraz główny dystrybutor funduszy IFM Global Funds jest odpowiedzialna za rozpoczęcie dystrybucji oraz rozbudowę sieci dystrybucji na terenie Polski oraz innych krajów OECD. IFM Global Funds S.A. będzie ponosiła koszty związane z długoterminową budową sieci dystrybucji, co ma przełożyć się na długoterminowe przychody z tego tytułu. Do czasu zakończenia projektu i uruchomienia źródła przychodów koszty projektu są zatrzymane na rozliczeniach międzyokresowych, a następnie od dnia uzyskania pierwszego przychodu będą rozliczane w czasie przez okres 5 lat. Zakończenie uruchomienia projektu w jego kompletnej formie nastąpiło w listopadzie 2018 roku i począwszy od tego miesiąca spółka rozpoczęła rozliczanie tych kosztów w ciężar rachunku zysków i strat.

9. Należności handlowe

Tytuł	01.01.2018	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych,		
z tego:	0,00	0,00
-do 12 miesięcy	0,00	0,00
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek,		
z tego:	491 372,70	689 695,71
-do 12 miesięcy	295 489,68	481 771,74
-powyżej 12 miesięcy	195 883,02	207 923,97
Odpis aktualizujący należności	-195 883,02	-207 923,97
RAZEM	295 489,68	481 771,74

Należności handlowe w okresie do 12 miesięcy nie są oprocentowane. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

10. Odpisy aktualizujące wartość należności

W związku z toczącym się postępowaniem sądowym o zapłatę Spółka dokonała odpisu aktualizującego należność od Andrzeja Dariusza Mioduszeńskiego (dawnego prezesa firmy ADM Corporate Finance sp. z o.o.) w wysokości 207.923,97 zł, z czego kwota 12.040,95 obciąża wynik roku 2018.

11. Inwestycje krótkoterminowe

Tytuł	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Jednostki uczestnictwa w funduszach	538 059,88	0,00	166 119,83	371 940,05
środki pieniężne, z tego	1 695,25	0,00	14 111,82	15 740,14
środki pieniężne w kasie	74,52	0,00	29,17	85,76
środki pieniężne w banku	1 620,73	0,00	14 082,65	15 703,38
RAZEM	539 755,13	0,00	180 231,65	387 680,19

Jednostki uczestnictwa w funduszach wyceniono wg cen rynkowych.

Środki pieniężne wykazano w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i jednostki uczestnictwa w funduszach wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone na dzień bilansowy wg średnich kursów NBP.

12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Tytuł	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
z tytułu ubezpieczeń	6 633,81	5 161,44	9 031,60	2 763,65
abonamenty, dostępy do serwisów	1 586,45	8 713,51	4 420,33	5 879,63
pozostałe	472,50		472,50	0,00
VAT do przeniesienia	120,77	28,54	120,77	28,54
RAZEM	8 813,53	13 903,49	14 045,20	8 671,82

13. Struktura kapitału podstawowego

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Wartość akcji	Wartość kapitału
Akcje A1	nieuprzywilejowane	5 500 000	24,85%	0,10	550 000,00
Akcje A2	nieuprzywilejowane	11 250 000	50,83%	0,10	1 125 000,00
Akcje B	nieuprzywilejowane	4 900 000	22,14%	0,10	490 000,00
Akcje C	nieuprzywilejowane	15 874	0,07%	0,10	1 587,40
Akcje D	nieuprzywilejowane	265 000	1,21%	0,10	26 500,00
Akcje E	nieuprzywilejowane	200 000	0,90%	0,10	20 000,00
RAZEM		22 130 874	100%		2 213 087,40

14. Dane o kapitale rezerwowym i zapasowym

Kapitał	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Kapitał zapasowy	1 854 034,40	0,00	0,00	1 854 034,40
RAZEM	1 854 034,40	0,00	0,00	1 854 034,40

15. Sposób podziału zysku lub pokrycia straty

Zysk netto za rok obrotowy 2018 w wysokości 21 663,85 zł (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt trzy złote 85/100) zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

16. Stan rezerw

Tytuł	01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2018
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	15 880,00	1 370,00	558,00	16 692,00
z tytułu transakcji konwersji jednostek czestnictwa	54,00	33,00	0,00	87
z tytułu wyceny aktywów na dzień bilansowy	3,00	253,00	0,00	256,00
Z tytułu należnych odsetek	15 265,00	1 084,00	0,00	16 349,00
Z tytułu korekty proporcji bazowej VAT	558,00	0,00	558,00	0,00
Rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
Rezerwa na premię 2018	0,00	12 277,55	0,00	12 277,55
RAZEM	20 880,00	18 647,55	5 558,00	33 969,55

17. Zobowiązania długoterminowe

Spółka na dzień 31.12.2018 nie posiada zobowiązań długoterminowych.

18. Zobowiązania handlowe

Tytuł	01.01.2018	31.12.2018
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
-do 12 miesięcy	0,00	0,00
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	22 335,93	38 614,60
-do 12 miesięcy	22 335,93	38 614,60
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
RAZEM	22 335,93	38 614,60

Spółka nie posiada zobowiązań przeterminowanych na dzień 31.12.2018 roku.

19. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Tytuł	01.01.2018	31.12.2018
Zobowiązania z tyt. leasingu	17 042,91	0,00
Zobowiązania publiczno – prawne, z tego	13 624,59	23 683,78
z tyt. podatku VAT	0,00	7 270,00
z tyt. podatku CIT, PIT	0,00	3 703,00
wobec ZUS	13 624,59	12 710,78
Podatek PCC	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
RAZEM	30 667,50	23 683,78

Spółka IFM Global Funds S.A. w roku 2018 zakończyła umowy leasingu:

- nr 37/0495/13- zawartą w dniu 18.04.2013 roku na samochód osobowy marki Volswagen Passat,
- nr 37/1150/13 zawartą w dniu 14.08.2013 roku na samochód osobowy marki Toyota Corolla.

20. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Nie wystąpiły.

21. Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły.

II. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Spółka w roku 2018 roku świadczyła usługi pośrednictwa finansowego i z tego tytułu przychody wyniosły 1 588 144,13.

Struktura terytorialna	2017	2018
Kraj	285 521,49	210 135,36
Zagranica	1 204 628,41	1 378 008,77
RAZEM	1 490 149,90	1 588 144,13

2. Pozostałe przychody operacyjne

Tytuł	2017	2018
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	10 543,92	51 120,00
Przychody z tyt. wynajmu	6 000,00	0,00
Zwrot kosztów projektu Luksemburg	129 012,24	0,00

Inne przychody operacyjne	14 630,11	5 183,31
RAZEM	160 186,27	56 303,31

3. Pozostałe koszty operacyjne

Tytuł	2017	2018
Odszkodowanie (wyrok sądowy)	0,00	11 517,00
Odpisy aktualizujące należności	12 107,34	12 040,95
Korekta VAT z tyt. proporcji bazowej	0,00	8 164,00
Inne koszty operacyjne	940,91	758,38
RAZEM	103 631,13	32 480,33

W związku z toczącym się postępowaniem sądowym o zapłatę Spółka dokonała odpisu aktualizującego należność od Andrzeja Dariusza Mioduszeński (dawnego Prezesa firmy ADM Corporate Finance sp. z o.o.) w wysokości należnych odsetek za rok 2018 w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 12 040,95.

Spółka IFM Global Funds S.A. otrzymała w dniu 27.09.2016r. nakaz zapłaty wydany przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia. Wynikał on z pozwu wniesionego przez Panią Agnieszkę Padzik-Wołos. Dnia 28.04.2017r. Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie wydał wyrok zasądający od pozwanej na rzecz powódki kwotę 7.900,00 zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 02.03.2017 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 2.717,00 PLN tytułem zwrotu kosztów procesu, w tym kwotę 2.417,00 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Dodatkowo Sąd Rejonowy w Warszawie zasądził od IFM Global Funds S.A. na rzecz Pani Agnieszki Padzik-Wołos kwotę 900 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego w instancji odwoławczej. Spółka dokonała zapłaty należności głównej wraz z odsetkami, a także kosztów sądowych zasądzonych wyrokiem.

4. Przychody finansowe

Tytuł	2017	2018
Odsetki (od lokat)	172,31	0,00
Dywidendy otrzymane	0,00	28 024,93
Odsetki należne od zobowiązań	12 107,34	12 040,95
Inne	60,00	0,00
RAZEM	12 339,65	40 065,88

Na dzień bilansowy spółka dokonała wyceny posiadanych jednostek uczestnictwa w funduszach wg wartości rynkowej – skutki wyceny odniesione zostały w przychody finansowe z aktualizacji wartości inwestycji i wykazane saldem w rachunku zysków i strat.

5. Koszty finansowe

Tytuł	2017	2018
Odsetki (od kredytu i leasingu finansowego)	3 555,75	1 776,31
- w tym od pożyczek	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji (sprzedaż i konwersja jednostek uczestnictwa w funduszach)	5 728,25	34 531,74
Aktualizacja wartości inwestycji	12 941,64	46 073,34
Inne	101,62	130,92
RAZEM	22 327,26	82 512,31

Na dzień bilansowy spółka dokonała wyceny posiadanych jednostek uczestnictwa w funduszach wg wartości rynkowej – skutki wyceny odniesione zostały w koszty finansowe z aktualizacji wartości inwestycji i wykazane saldem w rachunku zysków i strat.

6. Nieplanowane odpisy amortyzacyjne

Nie wystąpiły.

7. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Nie wystąpiły.

8. Przychody i koszty zaniechanej działalności

Nie wystąpiły.

9. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki

Tytuł		01.01.2017	31.12.2017
Podatek dochodowy odroczony, z tego			- 5 924,00
	<i>Aktywo z tyt. podatku odroczonego</i>		<i>6 736,00</i>
	<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>		<i>812,00</i>
Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat			- 5 924,00

10. Podstawa podatku dochodowego od osób prawnych

Treść	01.01.2018-31.01.2018		
	Łącznie	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	15 739,85	-80 759,79	96 499,64
w tym zysk/ strata z zysków kapitałowych (wpisujemy wyliczoną kwotę z ksiąg)		-80 759,79	
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	15 835,81	3 640,01	12 195,80
Odsetki należne	12 040,95		12 040,95
Pozostałe	3 794,86	3 640,01	154,85
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	68 978,11	0,00	68 978,11
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	61 629,93		61 629,93
Pozostałe	7 348,18	0,00	7 348,18
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	120 235,03	82 752,39	37 482,64
Odpis na należności	12 040,95	0,00	12 040,95
Rezerwa na badanie	5 000,00	0,00	5 000,00
Rezerwa na premię 2018	12 277,55	0,00	12 277,55
korekta VAT z tyt.proporcji bazowej	8 164,00	0,00	8 164,00
Konwersje	33 847,27	33 847,27	0,00
Wyceny na dzień bilansowy	48 905,26	48 905,12	0,14
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	18 533,80	1 490,89	17 042,91

Konwersje zrealizowane	1 490,89	1 490,89	0,00
Raty leasingowe	17 042,91	0,00	17 042,91
Dochód/strata łączny	170 583,38	-3 138,30	173 721,68
H. Strata z lat ubiegłych	173 721,68	0,00	173 721,68
Strata 2013	173 721,68	0,00	173 721,68
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym: zwiększające (+), Zmniejszające (-)	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-3 138,30	-3 138,30	0,00
K. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00

11. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie wystąpiły.

12. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nie wystąpiły.

III. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunków przepływów pieniężnych

Tytuł	31.12.2017	31.12.2018
Środki pieniężne własne w kasie	74,52	85,76
Środki pieniężne własne w banku	1 620,73	15 654,38
RAZEM	1 695,25	15 740,14

2. Podział działalności IFM Global Funds S.A. w zakresie przepływów środków pieniężnych

2.1 Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej obejmowały:

- przepływy środków pieniężnych związanych ze świadczeniem usług pośrednictwa finansowego,
- przepływy środków pieniężnych związanych ze świadczeniem usług podnajmu pomieszczeń i środków trwałych.

Wybrane pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej:

Tytuł	31.12.2017	31.12.2018
Rezerwy na początek okresu	13 480,00	20 880,00
Rezerwy na koniec okresu	20 880,00	33 969,55
Korekty	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	7 400,00	13 089,55

Tytuł	31.12.2017	31.12.2018
Należności na początek okresu	174 638,69	363 885,06
długoterminowe	43 719,69	43 719,69

krótkoterminowe	130 919,00	320 165,37
Należności na koniec okresu	363 885,06	528 859,43
długoterminowe	43 719,69	43 719,69
krótkoterminowe	320 165,37	485 139,74
Korekty	0,00	0,00
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-189 246,37	-164 974,37

Tytuł	31.12.2017	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe na początek okresu	151 753,43	53 003,43
Zobowiązania krótkoterminowe na koniec okresu	53 003,43	62 298,38
Korekty	0,00	0,00
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów	0,00	0,00
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingów finansowych	9 408,20	17 042,91
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w rachunku przepływów pieniężnych	-89 341,80	26 337,86

Tytuł	31.12.2017	31.12.2018
RMK na początek okresu	503 978,28	970 480,28
długoterminowe	495 735,97	961 666,75
krótkoterminowe	8 242,31	8 813,53
RMK na koniec okresu	970 480,28	1 120 245,14
długoterminowe	961 666,75	1 111 573,32
krótkoterminowe	8 813,53	8 671,82
Korekty	0,00	0,00
Zmiana stanu RMK w rachunku przepływów pieniężnych	-466 502,00	-149 764,86

Tytuł	31.12.2017	31.12.2018
Zysk (Strata) z tytułu sprzedaży środków trwałych	10 543,92	51 120,00
Zysk (Strata) z tytułu sprzedaży udziałów w jednostce podporządkowanej	0,00	0,00
Zysk (Strata) z tytułu sprzedaży, konwersji i wyceny jednostek uczestnictwa w funduszach	-18 700,45	-80 759,79

inwestycyjnych		
Zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8 156,53	-29 639,79

2.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej obejmowały:

- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowego majątku trwałego oraz otrzymane z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowego majątku trwałego,
- środki pieniężne otrzymane z tytułu sprzedaży udziałów w spółce zależnej,
- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz otrzymane z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- środki pieniężne zapłacone w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w spółce zależnej,
- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia inwestycji długoterminowych (dzieła sztuki).

2.3 Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej obejmowały:

- całkowitą spłatę kredytu wraz z odsetkami zaciągniętego na zakup środka trwałego,
- środki pieniężne zapłacone w celu uregulowania zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego,
- środki pieniężne otrzymane i zapłacone w związku z powstałymi różnicami kursowymi.

IV. DODATKOWE INFORMACJE

1. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 5,50.

2. Wynagrodzenia brutto członków zarządu i rad nadzorczych

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej objęte są klauzulą poufności zgodnie z pkt. 9.1 przyjętych przez Spółkę Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na New Connect.

3. Pożyczki udzielone członkom zarządu

Nie wystąpiły.

4. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego Spółki wyniosło 5.000,00 zł netto.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. W okresie objętym sprawozdaniem, od dnia 01.01.2018r. nie dokonano zmian w polityce rachunkowości.

6. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły.

7. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące roku obrotowego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

8. Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie wystąpiły.

9. Instrumenty finansowe

Spółka spełnia warunki określone w art. 28b ust.1 Ustawy o Rachunkowości i nie stosuje zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

10. Jednostki powiązane

Sprawozdanie Spółki nie podlega konsolidacji za rok 2018.

11. Transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo

Nie wystąpiły.

12. Informacje na temat transakcji zawartych przez Spółkę ze stronami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiło.

13. Połączenie spółek

Nie wystąpiło.

14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2018 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

Katowice, 19 marca 2019 rok