



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES**

**OD 01 STYCZNIA 2018 r.
DO 31 GRUDNIA 2018 r.**

GO TFI S.A. ul. Stawki 2, 00-193, WARSZAWA, TEL.+48 22 860 63 76, FAX +48 22 201 06 12

www.gounited.pl

SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU
SĄDOWEGO, KRS 0000292229, NIP 108 000 37 09, REGON 141155242, KAPITAŁ ZAKŁADOWY 1.640.000 PLN

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
BILANS.....	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	15
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	18
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	19

Oświadczenie Zarządu

Dla **GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Towarzystwa na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) Bilans na dzień **31.12.2018 r.** roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **19.190.151,14** złotych
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od **01.01.2018 r.** do **31.12.2018 r.** (wariant porównawczy) wykazujący **zysk netto** w kwocie **3.009.886,61** złotych
- 4) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od **01.01.2018 r.** do **31.12.2018 r.** wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę **3.524.719,73** złotych
- 5) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od **01.01.2018 r.** do **31.12.2018 r.** wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3.009.886,61** złotych
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna ("Towarzystwo") jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000292229.

Towarzystwu nadano numer statystyczny REGON 141155242 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 1080003709.

Siedziba Towarzystwa mieści się w Warszawie 00-193, przy ul. Stawki 2.

Czas trwania Towarzystwa jest nieoznaczony.

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa głównym przedmiotem działania Towarzystwa jest:

1. Tworzenie Funduszy Inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych PKD 66.30.Z
2. Doradztwo inwestycyjne PKD 66.12.2

Zarząd Towarzystwa

Od 02.11.2011r.

Beata Kielan –

Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak –

Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Zmiany w Radzie Nadzorczej w 2018 r:

08.11.2018 - rezygnacja: Jacek Jonak

Obecny skład:

Andrzej Kulik – Przewodniczący

Marek Kołodziejak – Wiceprzewodniczący

Aleksander Romanowski – Członek

Jakub Napierała – Członek

2. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Towarzystwa zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

4. Znaczące zasady rachunkowości

4.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Towarzystwo zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

4.2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji środków trwałych) pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi
- różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli natomiast, koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3.500,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytku.

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (wdrożenia, przystosowania, przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Do wartości niematerialnych i prawnych Towarzystwo zalicza w szczególności:

1. wartość firmy,
2. poniesione przed wdrożeniem koszty zakończonych prac rozwojowych,
3. oprogramowanie.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych ujmowane są w ciężar kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Towarzystwo, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

4.3 Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Materiały i towary - wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło" (FIFO).

4.4. Należności i zobowiązania

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia dowodu.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Dla potrzeb wyceny należności i zobowiązań na dzień bilansowy przyjęto następujące średnie kursy wymiany walut ogłoszone przez Narodowy Bank Polski:

waluta	Tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31	Tabela nr 251/A/NBP/2017 z dnia 2017-12-29
EUR	4,3000	4,4240
USD	3,7597	4,1793

4.5. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji".

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

4.6. Instrumenty finansowe

Jednostka wykazuje w księgach rachunkowych i bilansie instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami).

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia ich nabycia i osiągnięcia tą drogą korzyści ekonomicznych .

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu mogą być zaliczane akcje, obligacje, bony skarbowe, weksle, certyfikaty inwestycyjne itp.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których umowy określają termin spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych (np. odsetek) a jednostka ma możliwość utrzymywania tych aktywów w portfelu do czasu wykupu. Jeśli jednostka nie ma zamiaru lub możliwości utrzymywania powyższych aktywów do terminu wymagalności - są to aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu.

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują pozostałe aktywa finansowe nie zaliczane do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek udzielonych i należności własnych.

Zalicza się do tej grupy np. akcje innych niż podporządkowane jednostek, nieprzeznaczone do szybkiej odsprzedaży, długoletnie obligacje skarbowe, co do których nie ma pewności do utrzymywania do terminu wymagalności, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Akcje i udziały w innych jednostkach wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a jeżeli nie można jej wiarygodnie ustalić w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

Papiery wartościowe inne aniżeli akcje i udziały, dla których ustalony jest termin wymagalności, zakwalifikowano do:

a) przeznaczonych lub dostępnych do obrotu (sprzedaży), dla których istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku lub inaczej ustalonej cenie godziwej (z wyłączeniem papierów, których wystawcą jest jednostka powiązana),

b) utrzymywanych do upływu terminu ich wymagalności (w każdym przypadku) oraz przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie istnieje dla nich cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym a nie można ustalić w inny wiarygodny sposób wartości godziwej wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

4.7. Rozliczenia międzyokresowe

Towarzystwo dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

4.8. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Towarzystwie 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, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.9. Odroczonego podatku dochodowy

Towarzystwo tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczonego.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazane w bilansie jedynie w przypadku, gdy zostało uprawdopodobnione, że Towarzystwo w kolejnym roku obrotowym uzyska

dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nie odliczonych w roku bieżącym.

4.10. Przychody i koszty

4.10.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.10.2. Świadczenie usług

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Towarzystwo świadczyło usługi zarządzania funduszami.

4.10.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.10.4. Koszty

Przychody i koszty są rozpoznawalne według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Towarzystwo prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

4.11. Przepływy pieniężne

Towarzystwo sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

BILANS na dzień 31 grudnia 2018 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		315 643,00	286 982,70
I. Wartości niematerialne i prawne	1	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2-6	214 631,93	189 811,63
1. Środki trwałe	2	214 631,93	183 095,83
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	27 394,38	2 873,65
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	8 244,75	3 209,27
d) środki transportu	-	126 096,52	165 916,60
e) inne środki trwałe	-	52 896,28	11 096,31
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	6 715,80
III. Należności długoterminowe	-	61 996,07	61 996,07
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	61 996,07	61 996,07
IV. Inwestycje długoterminowe	7	-	-
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	39 015,00	35 175,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16, 25	39 015,00	35 175,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	18 874 508,14	16 199 138,63
I. Zapasy	8	-	-
1. Materiały	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	14-15	4 003 951,40	4 784 391,22
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	-	4 003 951,40	4 784 391,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	3 935 118,84	4 156 113,94
- do 12 miesięcy	-	3 935 118,84	4 156 113,94
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	67 508,00	-
c) inne	-	1 324,56	628 277,28

III. Inwestycje krótkoterminowe	9-12	14 858 547,09	11 357 286,73
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	14 858 547,09	11 357 286,73
b) w pozostałych jednostkach	9-12	10 451,25	33 910,62
- inne papiery wartościowe	-	10 451,25	33 910,62
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	14 848 095,84	11 323 376,11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	14 848 095,84	11 323 376,11
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	12 009,65	57 460,68
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		19 190 151,14	16 486 121,33

BILANS na dzień 31 grudnia 2018 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19-23	15 022 989,59	12 013 102,98
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	20	10 373 102,98	8 323 621,91
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	21	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	23	3 009 886,61	2 049 481,07
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	4 167 161,55	4 473 018,35
I. Rezerwy na zobowiązania	24	77 170,43	91 481,78
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	9 506,00	2 608,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	25 779,43	46 875,87
- krótkoterminowa	-	25 779,43	46 875,87
3. Pozostałe rezerwy	-	41 885,00	41 997,91
- krótkoterminowe	-	41 885,00	41 997,91
II. Zobowiązania długoterminowe	28	68 820,05	96 418,15
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	68 820,05	96 418,15
c) inne zobowiązania finansowe	-	68 820,05	96 418,15
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27	4 021 171,07	4 285 118,42
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	27	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	27	4 021 171,07	4 285 118,42
c) inne zobowiązania finansowe	-	28 048,39	25 735,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	3 882 311,99	3 931 443,75
- do 12 miesięcy	-	3 882 311,99	3 931 443,75
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	35 144,56	327 498,89
h) z tytułu wynagrodzeń	-	12 323,08	-
i) inne	-	63 343,05	439,92
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	-	19 190 151,14	16 486 121,33

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	39-40	58 204 428,34	10 774 167,82
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	58 204 428,34	10 774 167,82
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	54 430 530,01	8 282 004,99
I. Amortyzacja	-	69 192,47	45 918,81
II. Zużycie materiałów i energii	-	56 416,16	66 818,32
III. Usługi obce	-	53 492 771,77	7 556 910,58
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	1 109,00	14 158,74
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	654 365,10	487 408,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	140 168,25	96 145,54
- emerytalne	-	60 870,86	43 280,16
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	16 507,26	14 644,44
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	3 773 898,33	2 492 162,83
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42	20 352,47	131 721,17
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	55 512,00
II. Dotacje	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	20 352,47	76 209,17
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	43	56 212,24	107 153,61
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	105 805,67
III. Inne koszty operacyjne	-	56 212,24	1 347,94
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	3 738 038,56	2 516 730,39
G. PRZYCHODY FINANSOWE	44	27 289,64	1 424,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	16 128,03	1 424,21
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	11 161,61	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
V. Inne	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	45	23 928,59	10 406,53
I. Odsetki, w tym:	-	9 063,55	6 906,53
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	10 960,37	912,62
IV. Inne	-	3 904,67	2 587,38
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-	3 741 399,61	2 507 748,07
J. PODATEK DOCHODOWY	46	731 513,00	458 267,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-	3 009 886,61	2 049 481,07

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	3 009 886,61	2 049 481,07
II. Korekty razem	603 406,37	7 799 984,06
1. Amortyzacja	69 192,47	45 918,81
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 7 064,48	5 482,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 201,24	- 54 599,38
5. Zmiana stanu rezerw	- 14 311,35	- 10 752,25
7. Zmiana stanu należności	780 439,82	5 056 139,42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 266 259,88	2 751 367,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	41 611,03	6 427,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 613 292,98	9 849 465,13
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJN		
I. Wpływy	39 788,64	56 936,21
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	-	55 512,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	39 788,64	1 424,21
b) w pozostałych jednostkach	39 788,64	1 424,21
- zbycie aktywów finansowych	23 660,61	-
- odsetki	16 128,03	1 424,21
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	94 012,77	17 866,36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94 012,77	17 866,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 54 224,13	39 069,85
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy		
II. Wydatki	34 349,12	89 777,23
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	25 285,57	81 659,59
8. Odsetki	9 063,55	8 117,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 34 349,12	- 89 777,23
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	3 524 719,73	9 798 757,75
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	3 524 719,73	9 798 757,75
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	11 323 376,11	1 524 618,36
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	14 848 095,84	11 323 376,11
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 013 102,98	9 963 621,91
- korekty błędów lat poprzednich	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 013 102,98	9 963 621,91
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 323 621,91	7 368 455,69
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 049 481,07	955 166,22
a) zwiększenie (z tytułu)	2 049 481,07	955 166,22
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 049 481,07	955 166,22
	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 373 102,98	8 323 621,91
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 049 481,07	955 166,22
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 049 481,07	955 166,22
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 049 481,07	955 166,22
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 049 481,07	955 166,22
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	2 049 481,07	955 166,22
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	3 009 886,61	2 049 481,07
a) zysk netto	3 009 886,61	2 049 481,07
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 022 989,59	12 013 102,98
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 022 989,59	12 013 102,98

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	100 843,11	100 843,11
	Zwiększenia, w tym:	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	100 843,11	100 843,11
3.	Umorzenie na początek okresu	100 843,11	100 843,11
	Zwiększenia	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	100 843,11	100 843,11
5.	Wartość netto na początek okresu	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	-	-
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	100%	100%

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	11 492,05	63 349,97	199 100,00	31 113,90	305 055,92
	Zwiększenia, w tym:	27 503,45	16 789,00	-	56 436,12	100 728,57
	- nabycie	27 503,45	16 789,00	-	56 436,12	100 728,57
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	38 995,50	80 138,97	199 100,00	87 550,02	405 784,49
3.	Umorzenie na początek okresu	8 618,40	60 140,70	33 183,40	20 017,59	121 960,09
	Zwiększenia	2 982,72	11 753,52	39 820,08	14 636,15	69 192,47
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	11 601,12	71 894,22	73 003,48	34 653,74	191 152,56
5.	Wartość netto na początek okresu	2 873,65	3 209,27	165 916,60	11 096,31	183 095,83
6.	Wartość netto na koniec okresu	27 394,38	8 244,75	126 096,52	52 896,28	214 631,93
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	30%	90%	37%	40%	47%

3. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

W okresie objętym sprawozdaniem Towarzystwo wynajmowało lokal biurowy przy ul. Stawki 2 w Warszawie oraz użytkowała na podstawie leasingu operacyjnego samochód osobowy Toyota Avensis S/D 1,6 Active oraz Toyota RAV4 5DR 2,0 Style które dla celów bilansowych zaprezentowano zgodnie z art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy.

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Pozycja nie występuje.

4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Plany na rok następny
1	Nakłady na ochronę środowiska	-	-
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe w tym użytkowane na podstawie um. Leasingu	100 728,57	10 000,00
	Razem	100 728,57	10 000,00

7. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Pozycja nie występuje.

8. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Pozycja nie występuje.

9. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują

Towarzystwo posiada certyfikaty poniższych subfunduszy

Lp.	Wyszczególnienia	Liczba CI na dzień bilansowy	Seria	Wartość na dzień bilansowy
1.	GO FUND FIZ subGO MICRO	12.500	A	10 451,25

10. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	33 910,62	-	33 910,62
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
	- aktualizacja wartości	-	-	-	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	23 459,37	-	23 459,37
	- sprzedaż certyfikatów	-	12 499,00	-	12 499,00
	- aport	-	-	-	-
	- aktualizacja wartości	-	10 960,37	-	10 960,37
2.	Przemieszczenia	-	-	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	-	10 451,25	-	10 451,25

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

W 2018 roku spółka kontynuowała prace rozwojowe dotyczące zintegrowanego systemu wspomagającego działalność operacyjną Towarzystwa w zakresie automatyzacji procesów w celu redukcji ryzyka operacyjnego oraz prace wdrożeniowe dotyczące optymalizacji zarządzanych funduszy przy użyciu metod ilościowych. Prace obejmowały: rozbudowę systemu CRM – zarządzanie obiegiem dokumentów oraz archiwizacją, zarządzanie uczestnikami oraz system do składania zleceń i monitorowania ryzyka.

12. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

13. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Inne papiery wartościowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	33 910,62	33 910,62
	subGo Obligacje 1	23 459,37	23 459,37
	subGo Micro	10 451,25	10 451,25
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-
	– aktualizacja wartości w tym:	-	-
	subGo Obligacje 1	-	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	23 459,37	23 459,37
	– sprzedaż	12 499,00	12 499,00
	– aport	-	-
	– aktualizacja wartości	10 960,37	10 960,37
	subGo Obligacje 1	10 960,37	-
2.	Przemieszczenia	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	10 451,25	10 451,25

14. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 848 095,84	11 323 376,11
-	w tym środki na rachunkach bieżących	2 340 283,78	1 015 434,96
-	w tym środki na lokatach	12 507 812,06	509 183,40
2.	Inne środki pieniężne	-	-
3.	Inne aktywa pieniężne	-	-
	Razem	14 848 095,84	11 323 376,11

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

15. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	105 805,67	-	105 805,67	-
-	GO FUND 3 FIZ AN	105 805,67	-	105 805,67	-
3.	Razem	105 805,67	-	105 805,67	-

16. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	4 003 951,40	3 547 348,44	413 435,25	43 167,71	-
a)	z tytułu dostaw i usług	3 935 118,84	3 478 515,88	413 435,25	43 167,71	-
-	do 12 miesięcy	3 935 118,84	3 478 515,88	413 435,25	43 167,71	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	67 508,00	67 508,00	-	-	-
c)	inne	1 324,56	1 324,56	-	-	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
	Razem	4 003 951,40	3 547 348,44	413 435,25	43 167,71	-

17. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 175,00	20 194,00	16 354,00	39 015,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
	Razem	35 175,00	20 194,00	16 354,00	39 015,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Prenumeraty	460,35	1 099,00	1 193,03	366,32
2	Domeny	967,82	1 689,98	1 833,95	823,85
3	Ubezpieczenia komunikacyjne	1 309,90	8 808,00	8 649,81	1 468,09
4	Pozostałe	41 638,16	44 597,23	78 082,57	8 152,82
5	Pośrednictwo finansowe opłacone za następne lata	13 084,45		11 885,88	1 198,57
	Razem	57 460,68	56 194,21	101 645,24	12 009,65

19. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Pozycja nie występuje.

20. Dane o strukturze kapitału podstawowego

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Towarzystwa wynosił 1.640.000,00 PLN i był podzielony na 1.640.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Akcje na okaziciela zwykłe seria A	1 500 000,00	1,00	1 500 000,00	91,46%
2.	Akcje na okaziciela zwykłe seria B	140 000,00	1,00	140 000,00	8,54%
	Razem	1 640 000,00	-	1 640 000,00	100,00%

Zestawienie akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Beata Kielan	535 713,00	1,00	535 713,00	32,67%
2.	Marcin Janek	107 145,00	1,00	107 145,00	6,53%
3.	Tomasz Kołodziejak	807 458,00	1,00	807 458,00	49,24%
4.	Marek Kołodziejak	125 495,00	1,00	125 495,00	7,65%

21. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	8 323 621,91	7 368 455,69
a)	Zwiększenia, w tym:	2 049 481,07	955 166,22
-	przeniesienie zysku	2 049 481,07	955 166,22
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	10 373 102,98	8 323 621,91

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

22. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Pozycja nie występuje.

23. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Pozycja nie występuje.

24. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Pokrycie strat z lat poprzednich	-
2.	Przeznaczenie na kapitał zapasowy	3 009 886,61
3.	Przeznaczenie na dywidendę	-
	Razem	3 009 886,61

25. Zakres zmian stanu rezerw

Lp	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 608,00	6 898,00	-	-	9 506,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	46 875,87	-	-	21 096,44	25 779,43
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	46 875,87	-	-	21 096,44	25 779,43
-	świadczenia urlopowe	46 875,87	-	-	21 096,44	25 779,43
3.	Pozostałe rezerwy	41 997,91	41 885,00	41 055,92	941,99	41 885,00
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	41 997,91	41 885,00	41 055,92	941,99	41 885,00
-	sporządzenie sprawozdania fin.	7 198,20	6 200,00	7 198,20	-	6 200,00
-	badanie sprawozdania fin.	11 685,00	11 685,00	11 685,00	-	11 685,00
-	koszty funduszy pokrywane przez TFI	23 114,71	24 000,00	22 172,72	941,99	24 000,00
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	91 481,78	48 783,00	41 055,92	22 038,43	77 170,43

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

26. Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywów z tytułu OPD na początek okresu, w tym	35 175,00
a)	odniesione na wynik finansowy	35 175,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	Zwiększenia, w tym	28 823,00
a)	odniesione na wynik finansowy	28 823,00
-	rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	1 178,00
-	rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	6 780,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	3 811,00
-	rezerwa na koszty niezafakturowane	17 054,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	24 983,00
a)	odniesione na wynik finansowy	24 983,00
-	odpisy aktualizujące należności	-
-	zobowiązania z tyt.leasingu finansowego	2 762,00
-	rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	7 980,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	498,00
-	świadczenia pracownicze	4 008,00
-	rezerwy na koszty	9 735,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan aktywów z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	39 015,00
a)	odniesione na wynik finansowy	39 015,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

27. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerw z tytułu OPD na początek okresu, w tym	2 608,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 608,00
2.	Zwiększenia, w tym	6 898,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	6 898,00
-	środki trwałe przyjęte w 2018 amortyzowane bilansowo	6 898,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	-
a)	odniesionych na wynik finansowy	-
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan rezerw z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	9 506,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	9 506,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

28. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
	Zobowiązania wobec pozostałych					
2.	jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	4 021 171,07	3 893 070,32	24 183,85	11 479,20	92 437,70
a)	kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	28 048,39	28 048,39	-	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	3 882 311,99	3 754 211,24	24 183,85	11 479,20	92 437,70
-	do 12 miesięcy	3 882 311,99	3 754 211,24	24 183,85	11 479,20	92 437,70
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	35 144,56	35 144,56	-	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	12 323,08	12 323,08	-	-	-
i)	inne	63 343,05	63 343,05	-	-	-
	Razem	4 021 171,07	3 893 070,32	24 183,85	11 479,20	92 437,70

29. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 3 lat do 5
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	68 820,05	68 820,05
-	inne zobowiązania finansowe	68 820,05	68 820,05
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	68 820,05	68 820,05

30. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Pozycja nie występuje.

31. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja nie występuje.

32. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Pozycja nie występuje, umowy leasingu nie wymagały złożenia weksli celem zabezpieczenia.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

33. Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu wyniosły na dzień bilansowy **68.820,05 zł**, a zobowiązania krótkoterminowe **28.048,39 zł**

34. Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

35. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje.

36. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zarząd	2,00	2,00
2.	Pozostali pracownicy	6,00	6,00
	Razem	8,00	8,00

37. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone w za okres sprawozdawczy	501 000,00	344 000,00
-	Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	66 000,00	72 000,00
-	Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	415 000,00	220 000,00
-	Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	20 000,00	52 000,00
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	502 000,00	364 000,00
-	Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
-	Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	410 000,00	240 000,00
-	Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	20 000,00	52 000,00

38. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Jednostka nie wypłacała pożyczek.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

39. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Towarzystwa

Jednostka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

40. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	58 204 428,34	10 774 167,82
-	- Z zarządzania funduszami	57 488 328,81	9 710 450,40
-	- Inne	716 099,53	1 063 717,42
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	58 204 428,34	10 774 167,82

41. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	58 204 428,34	10 774 167,82
-	- kraj	58 204 428,34	10 774 167,82
-	- zagranica	-	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
-	- kraj	-	-
-	- zagranica	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	58 204 428,34	10 774 167,82

42. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

43. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	55 512,00
	- wykup certyfikatów inwestycyjnych	-	
	- sprzedaż samochodów osobowych	-	55 512,00
2.	Dotacje	-	-
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4.	Inne przychody operacyjne	20 352,47	76 209,17
	- spisanie błędnych i przedawnionych sald, rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	75 889,46
	- pozostałe przychody operacyjne	-	319,71
	- rozwiązanie rezerw	20 352,47	-
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	20 352,47	131 721,17

44. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	105 805,67
	- odpisy aktualizujące wartość należności		105 805,67
3.	Inne koszty operacyjne	56 212,24	1 347,94
	- spisanie błędnych i przedawnionych sald	20 345,20	69,34
	- pozostałe koszty operacyjne	35 867,04	1 278,60
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	56 212,24	107 153,61

45. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2.	Odsetki	16 128,03	2 046,47
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	16 128,03	2 046,47
	- otrzymane bankowe	16 128,03	1 267,30
	- inne	-	156,91
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	11 161,61	-
	- wykup certyfikatów	11 161,61	-
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
5.	Inne	-	-
	Przychody finansowe ogółem	27 289,64	2 046,47

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

46. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki	9 063,55	6 906,53
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	9 063,55	6 906,53
-	odsetki	870,08	231,37
-	odsetki od leasingu operacyjnego przeksz. na finansowy	8 193,47	6 675,16
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	10 960,37	912,62
-	wycena wiarytelności oraz certyfikatów	10 960,37	912,62
4.	Inne	3 904,67	2 587,38
-	różnice kursowe	3 904,67	2 587,38
	Koszty finansowe ogółem	23 928,59	10 406,53

47. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	3 741 399,61	2 507 748,07
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	82 955,67	42 585,91
-	koszty amortyzacji samoch. w leasingu fin	39 820,08	38 123,21
-	koszty pozostałe amortyzacji	492,92	599,40
-	pozostałe	42 642,67	3 863,30
3.	Koszty przejściowo niepodatkowe, w tym:	161 298,79	83 121,10
-	nie wypłacone wynagrodzenia i delegacje	20 057,06	2 616,57
-	rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	6 200,00	3 599,10
-	ujemne różnice kursowe niezrealizowane	-	1,45
-	rezerwa na badanie sprawozdania fin i spraw.funduszy	35 685,00	38 398,81
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	1 949,10
-	rezerwa na nieudokumentowane koszty	88 396,36	34 187,32
-	wycena papierów wartościowych	10 960,37	-
-	pozostałe	-	2 368,75
4.	Zwiększenia kosztów podatkowych	115 986,40	184 212,11
-	amortyzacja jednorazowa	46 373,12	-
-	wykorzystanie rezerwy na sporz.sprawozdania finans.	7 198,20	3 671,00
-	wypłacone wynagrodzenia i delegacje	2 616,57	1 602,24
-	wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finans.	34 512,94	50 457,46
-	raty leasingowe	25 285,57	24 828,58
-	pozostałe	-	21 758,23
-	zapłacone zobowiązania wyłączone w poprzednich latach	-	25 063,59
-	opłata wstępna	-	56 831,01
5.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	35 690,23	77 539,11
-	wycena papierów wartościowych	-	1 456,13
-	rozwiązanie i wykorzystanie rezerw i odpisów	35 690,23	75 878,36
-	pozostałe	-	204,62
6.	Przychody przejściowo niepodatkowe, w tym:	1,45	-
-	dotatnie różnice kursowe niezrealizowane	1,45	-
-	wycena papierów wartościowych	-	-
7.	Zwiększenia przychodów podatkowych	-	-
8.	Dochód /strata	3 833 975,99	2 371 703,86
9.	Odliczenia od dochodu	-	-
10.	Podstawa opodatkowania	3 833 976,00	2 371 704,00
11.	Podatek według stawki 19%	728 455,00	450 624,00
12.	Odliczenia od podatku	-	-
13.	Podatek należny	728 455,00	450 624,00
14.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-	3 840,00
15.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	6 898,00	394,00
16.	Razem obciążenie wyniku brutto	731 513,00	458 267,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

48. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Pozycja nie występuje.

49. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Pozycja nie występuje.

50. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Wynagrodzenia wypłacone za okres sprawozdawczy	-
-	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 2018	-
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	11 685,00
-	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 2018	11 685,00

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

Pozycja nie występuje.

52. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W ciągu roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

53. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje.

54. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

Spółka wskazuje na niepewności związane z poniższymi faktami:

1. pozew o zapłatę odszkodowania przez GO TFI S.A. w wysokości 511.387 zł. Na oszacowane odszkodowanie składa się ustalona przez powoda kwota różnicy pomiędzy ceną wykupów certyfikatów inwestycyjnych a ceną uzyskaną ze sprzedaży certyfikatów jednego z funduszy, zarządzanego przez Towarzystwo, według ceny ustalonej na dzień 24 maja 2016 r. i 7 czerwca 2016 r., która to kwota stanowi zdaniem powoda jego utracone korzyści. Podkreślić należy, że w ocenie Towarzystwa powód oszacowanie opiera na fakcie braku realizacji błędnie złożonych za pośrednictwem pośrednika bez odpowiednich zezwoleń do przyjmowania i przekazywania zleceń

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

żądania wykupu oraz bez odpowiedniego umocowania dla osoby składającej formularz, a następnie sprzedaży na rynku wtórnym certyfikatów do osoby bliskiej.

Dnia 9 maja 2018 r. GO TFI S.A. złożyło odpowiedź na ten pozew, oceniając żądanie powoda jako bezzasadne. Dodatkowo Towarzystwo informuje, że posiada regres do podmiotu, który żądanie wykupu przyjął.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Towarzystwo szacuje, że postępowanie w powyższej sprawie będzie trwać jeszcze przez ok. 6 miesięcy.

2. pozew o zapłatę kwoty 354 tys. zł z powództwa uczestnika jednego z funduszy, zarządzanego przez Towarzystwo, związany z misselingiem w trakcie nabywania certyfikatów.

Powyższe powództwo Spółka ocenia jako całkowicie bezzasadne, w tym Zarząd wskazuje, że pozew jest spóźniony, a Towarzystwo przy czynnościach zbywania zatrudniało profesjonalny podmiot.

3. na podstawie postanowienia z dnia 14 marca 2018 r. zostało wszczęte przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej zgodnie z art. 228 ust. 1 pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych. Towarzystwo do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostało poinformowane o tym, które czynności Towarzystwa uzasadniają wszczęcie postępowania. Z uwagi na powyższe Zarząd Spółki skierował do Komisji Nadzoru Finansowego pismo z wnioskiem o przyspieszenie procedowania w postępowaniu.

55. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

56. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Pozycja nie występuje.

57. Dodatkowe informacje jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Pozycja nie występuje.

58. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

- 59. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej.**

Pozycja nie występuje.

- 60. Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową**

Pozycja nie występuje.

- 61. Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane**

Pozycja nie występuje.

- 62. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

Pozycja nie występuje.

- 63. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju**

W poprzednim roku obrotowym Spółka nie ujęła w kosztach dotyczącej 2017 r. części wynagrodzenia za zarządzanie portfelem inwestycyjnym jednego z funduszy, jak również nie ujęła w przychodach naliczonego z tego tytułu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie funduszem. W efekcie wykazane w rachunku zysków i strat w 2017 r. przychody ze sprzedaży były niższe niż powinny o 705.047,74 zł i koszty usług obcych były niższe niż powinny o 705.047,74 zł. Kwota korekty z tego tytułu odniesiona na kapitał własny w 2018 r. wyniosła 0,00 zł (705.047,74 zł - 705.047,74 zł).

- 64. Kwota zgromadzona na rachunku VAT**

Kwota zgromadzona na rachunku VAT wynosi – 0,00