



Raport roczny Money Makers Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna za rok 2016

Warszawa, dnia 20 lutego 2017 r.

Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: biuro@moneymakers.pl, W: www.moneymakers.pl

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000350402, REGON: 142296921, NIP: 108-000-87-99
Kapitał zakładowy: 1 259 334,40zł w pełni opłacony

List Prezesa Zarządu Money Makers Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2016 był szczególnym okresem dla Money Makers TFI. Był to pierwszy, cały rok kalendarzowy, gdy Money Makers funkcjonowało jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych. Gwoli przypomnienia Spółka powstała w 2010 roku i rozpoczęła działalność jako dom maklerski wyspecjalizowany w usłudze zarządzania portfelem instrumentów finansowych. W dniu 9 listopada 2010 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. W lipcu 2015 roku, po uzyskaniu odpowiednich zgód Komisji Nadzoru Finansowego, przekształciliśmy Money Makers z domu maklerskiego w towarzystwo funduszy inwestycyjnych. Pierwszym celem po rozpoczęciu działalności jako TFI, było zbudowanie odpowiedniej oferty produktowej i na tym obszarze koncentrowała się działalność firmy w 2016 roku.

Otoczenie rynkowe w 2016 roku było bardzo zróżnicowane i charakteryzowało się dużą zmiennością oznaczającą dla inwestorów wyższe ryzyko, także w sytuacji pozytywnych stóp zwrotu. Indeks WIG w całym roku zyskał 11,2%. Warto odnotować, że w trakcie roku indeks odnotował spadek rzędu 11% od lokalnego szczytu. Wyższą zmienność odnotowywaliśmy także na rynku walutowym, gdzie kurs złotego do euro wahał się od 4,25 do 4,5 i generalnie mieliśmy do czynienia raczej ze słabszą walutą krajową. Jedną z gorszych klas aktywów były obligacje skarbowe. Stało się tak za sprawą wpływu zarówno czynników globalnych jak i lokalnych. Z globalnych warto odnotować rozpoczęcie cyklu podwyżek stóp procentowych w USA, a także wzrost cen paliw na świecie. W Polsce także stopniowo rosły oczekiwania inflacyjne i przekonanie o zakończeniu cyklu obniżek stóp procentowych, co w połączeniu z niskimi rentownościami obligacji w pierwszej połowie roku, spowodowało wzrost ich rentowności (spadki cen) w jego drugiej połowie. Otoczenie zewnętrzne w dużej mierze przyczyniało się do wzrostu zmienności (ryzyka). Z ważniejszych wydarzeń należy odnotować: Brexit, wybory prezydenckie w USA, problemy włoskich banków, terroryzm w Europie, publiczne spekulacje o problemach finansowych Deutsche Bank, aferę VW.

Jak już zostało wspomniane w 2016 roku Money Makers TFI intensywnie rozwijało swoją ofertę produktową, tak aby jak najlepiej odpowiedzieć na wyzwania rynkowe i zbudować solidne podstawy do wzrostu w przyszłości. Dla przypomnienia, jeszcze w połowie 2015 roku Spółka przejęła zarządzanie Alior SFIO od dotychczas zarządzającego towarzystwa. Pod koniec roku 2015 Spółka

utworzyła nowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Nieruchomości Dywidendowych oraz Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

W I kwartale 2016 roku utworzony został Subfundusz Alior Pieniężny.

Z kolei w II kwartale 2016 roku utworzone zostały trzy fundusze:

- Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Dywidend,
- Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz
- Bonus 4 Green House Development Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

W III kwartale 2016 roku utworzyliśmy dwa fundusze:

- Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz
- Subfundusz Alior Obligacji Światowych.

W IV kwartale 2016 roku utworzyliśmy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Metali Szlachetnych.

W sumie na koniec 2016 roku zbudowana została kompleksowa oferta produktowa obejmująca wszystkie typy funduszy: fundusze otwarte, zamknięte, sekurytyzacyjne i aktywów niepublicznych o zróżnicowanych strategiach inwestycyjnych. Uniwersalizm i kompleksowość oferty dotyczy także klas aktywów. Fundusze zarządzane przez Money Makers TFI oferują bardzo szerokie spektrum aktywów: rynek pieniężny, obligacje skarbowe, obligacje korporacyjne, zagraniczne high-yield, REITs, metale szlachetne, akcje polskie i zagraniczne rynki akcji, wierzytelności i finansowanie rynku nieruchomości. Kontynuowana jest także usługa zarządzania portfelami instrumentów finansowych obejmująca szereg strategii inwestycyjnych.

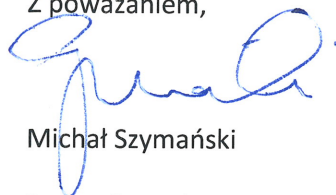
Rok 2016 to także okres intensywnych prac związanych ze zmianami regulacyjnymi w efekcie wejścia w życie nowelizacji ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Zwieńczeniem 2016 roku było przygotowanie Spółki i wprowadzenie jej akcji do obrotu giełdowego na rynku New Connect. Ostatecznie pierwsze notowanie akcji miało miejsce w dniu 5 stycznia 2017 roku.

W 2017 roku Spółka nadal zamierza rozwijać swą ofertę w obszarze funduszy inwestycyjnych oraz usłudze zarządzania portfelami. Będziemy dążyć do zwiększania zarządzanych przez nas aktywów i wzrostu przychodów Spółki. Perspektywy rozwoju Money Makers TFI będą także zależę od sytuacji rynkowej mającej wpływ na popyt dotyczący produktów inwestycyjnych. W przypadku otoczenia rynkowego do czynników ryzyka należy zaliczyć m.in. potencjalną niestabilność polityczną w Europie, zwłaszcza w sytuacji, gdyby miała wpływać na ocenę trwałości strefy Euro, gwałtowne zmiany cen surowców, czy też wydarzenia w Polsce mogące skutkować spadkiem wzrostu gospodarczego lub utratą zaufania inwestorów do krajowego rynku.

Na zakończenie chciałbym podziękować wszystkim akcjonariuszom za wspieranie Spółki oraz zaufanie do nas w minionym, 2016 roku. Jednocześnie życzę wszystkim jak najwięcej sukcesów w 2017 roku, do których mam nadzieję będzie także należeć uczestniczenie w rozwoju Money Makers TFI jako jej akcjonariusz.

Z poważaniem,



Michał Szymański

Prezes Zarządu Money Makers TFI

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe za 2016 rok oraz 2015 rok.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w PLN		w EUR	
	2016 rok	2015 rok	2016 rok	2015 rok
Okres dla danych z RZiS oraz RPP	01.01.2016 - 31.02.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.02.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Okres dla danych bilansowych	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 255 537,59	3 947 166,24	2 115 213,02	943 215,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-539 047,11	-1 687 252,65	-123 191,06	-403 185,97
Zysk (strata) brutto	-505 456,97	-1 630 313,35	-115 514,54	-389 579,75
Zysk (strata) netto	-505 456,97	-1 630 313,35	-115 514,54	-389 579,75
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	165 857,32	-1 509 043,36	37 904,18	-360 601,07
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-656 126,72	-81 321,93	-149 947,83	-19 432,69
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	1 200 000,00	0,00	286 752,06
Przepływy pieniężne netto, razem	-490 269,40	-390 365,29	-112 043,65	-93 281,71
Aktywa, razem	5 683 637,83	5 227 102,38	1 284 728,26	1 226 587,44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 105 580,06	1 143 587,64	475 944,86	268 353,31
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 529 535,60	945 319,74	345 735,90	221 827,93
Kapitał własny	3 578 057,77	4 083 514,74	808 783,40	958 234,13
Kapitał zakładowy	1 259 334,40	1 259 334,40	284 659,67	295 514,35
Liczba akcji (w szt.)	7 870 840	7 870 840	7 870 840	7 870 840
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,06	-0,21	-0,01	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,06	-0,21	-0,01	-0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,45	0,52	0,10	0,12
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,45	0,57	0,10	0,13
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe zostały przeliczone dla daty 31.12.2016 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie i wynosi 4,3757, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 30.12.2016, czyli 4,4240.

Dane finansowe zostały przeliczone dla daty 31.12.2015 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym


okresie i wynosi 4,1848, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 31.12.2015, czyli 4,2615.

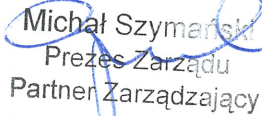
Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Vistra Fund Services Poland Sp. z o. o. S.K.A.

VISTRA Fund Services Poland
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
Główna Księgowa

Aneta Cybulska

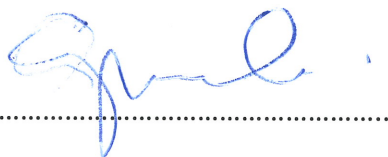

Andrzej Płachtą
Wiceprezes Zarządu
Partner Zarządzający


Michał Szymański
Prezes Zarządu
Partner Zarządzający

Oświadczenie Zarządu Spółki dotyczące podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego Money Makers Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna za rok 2016

Zarząd Money Makers Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego;

Zarząd Spółki:



Michał Szymański – Prezes Zarządu Spółki

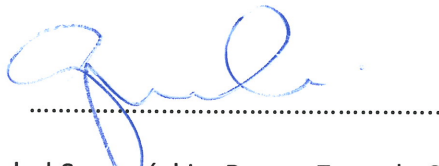


Andrzej Płachta – Wiceprezes Zarządu Spółki

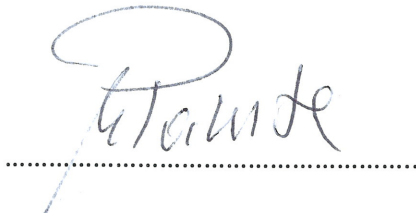
Oświadczenie Zarządu Spółki dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 oraz sprawozdania z działalności Spółki

Zarząd Money Makers Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą roczne sprawozdanie finansowe za 2016 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Spółki:



Michał Szymański – Prezes Zarządu Spółki



Andrzej Płachta – Wiceprezes Zarządu Spółki