

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

IV KWARTAŁ 2016 ROKU

Warszawa 14 lutego 2017

Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
<i>Tabela 1 Bilans Aktywa na 31.12.2016</i>	3
<i>Tabela 2 Bilans Pasywa na 31.12.2016</i>	4
<i>Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 31.12.2016</i>	5
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	13
IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	14
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	14
VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	14
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	14
<i>Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2016</i>	14
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY..	15

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 1 Bilans Aktywa na 31.12.2016

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	106 554,24	138 119,52
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
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	18 764,08	48 904,52
1. Środki trwałe	18 764,08	48 904,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 022,77	5 171,89
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 562,58	14 366,34
d) środki transportu	4 939,81	24 699,85
e) inne środki trwałe	3 238,92	4 666,44
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	40 958,16	39 121,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	40 958,16	39 121,00
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 832,00	50 094,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 832,00	50 094,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	11 541 082,82	10 205 541,79
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	9 924 834,25	8 596 155,88
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	9 924 834,25	8 596 155,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 913 055,09	8 596 155,88
- do 12 miesięcy	9 913 055,09	8 596 155,88

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	69,14	-
c) inne	11 710,02	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 559 609,20	1 606 835,14
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 559 609,20	1 606 835,14
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	34 990,84	34 990,84
- inne papiery wartościowe	34 990,84	34 990,84
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 524 618,36	1 571 844,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 524 618,36	1 571 844,30
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56 639,37	2 550,77
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	11 647 637,06	10 343 661,31

Tabela 2 Bilans Pasywa na 31.12.2016

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 975 461,64	9 008 455,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	1 640 000,00
I. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 368 455,69	6 470 137,56
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- 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	967 005,95	898 318,13
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 672 175,42	1 335 205,62
I. Rezerwy na zobowiązania	102 569,03	117 199,12
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 549,00	2 746,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 926,77	53 476,55
- krótkoterminowa	44 926,77	53 476,55
3. Pozostałe rezerwy	55 093,26	60 976,57

- krótkoterminowe	55 093,26	60 976,57
II. Zobowiązania długoterminowe	-	5 692,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	5 692,40
c) inne zobowiązania finansowe	-	5 692,40
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 569 606,39	1 212 314,10
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	1 569 606,39	1 212 314,10
c) inne zobowiązania finansowe	5 924,71	21 459,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 499 980,32	1 134 282,89
- do 12 miesięcy	1 499 980,32	1 134 282,89
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	51 547,68	47 691,84
h) z tytułu wynagrodzeń	-	1 043,49
i) inne	12 153,68	7 836,39
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM	11 647 637,06	10 343 661,31

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 31.12.2016

Wyszczególnienie	VI kwartał 2016 r. od 01.10.2016 do 31.12.2016	IV kwartał 2015 r. od 01.10.2015 do 31.12.2015	2016 r. narastająco od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	2015 r. narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 888 165,10	2 073 608,26	7 774 039,85	8 562 932,10
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 888 165,10	2 073 608,26	7 774 039,85	8 562 932,10
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 645 176,93	1 927 331,06	6 573 076,21	7 439 022,27
I. Amortyzacja	7 017,28	13 258,61	38 884,44	43 157,39
II. Zużycie materiałów i energii	9 628,02	15 285,30	40 292,47	44 013,90
III. Usługi obce	1 461 182,13	1 719 744,71	5 875 584,78	6 742 939,35

IV. Podatki i opłaty, w tym:	40,00	350,00	1 486,33	727,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	137 302,19	147 792,65	502 162,51	503 469,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 641,82	24 345,59	97 317,74	91 164,87
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 365,49	6 554,20	17 347,94	13 549,83
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	242 988,17	146 277,20	1 200 963,64	1 123 909,83
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 988,82	1 309,93	5 267,14	2 255,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 634,96	-	1 634,96	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	353,86	1 309,93	3 632,18	2 255,97
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4 489,93	10 214,83	4 824,34	14 386,31
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	4 489,93	10 214,83	4 824,34	14 386,31
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	240 487,06	137 372,30	1 201 406,44	1 111 779,49
G. PRZYCHODY FINANSOWE	503,14	4 248,36	2 046,47	6 907,96
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	3 210,57
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	503,14	550,97	2 046,47	3 210,57
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostek powiązanych	-	3 697,39	-	3 697,39
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	3 697,39	-	3 697,39
V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	1 897,59	1 960,00	7 728,96	6 795,32
I. Odsetki, w tym:	1 016,01	867,27	2 714,92	4 513,55
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostek powiązanych	-	-	-	2 281,77
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	881,58	1 092,73	5 014,04	2 281,77

I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	239 092,61	139 660,66	1 195 723,95	1 111 892,13
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	239 092,61	139 660,66	1 195 723,95	1 111 892,13
L. PODATEK DOCHODOWY	47 978,00	11 380,00	228 718,00	213 574,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	191 114,61	128 280,66	967 005,95	898 318,13

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2016

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.	za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.	za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	967 005,95	898 318,13	191 114,61	128 280,66
II. Korekty razem	-983 592,26	-460 301,68	475 862,52	322 134,26
1. Amortyzacja	38 884,44	43 157,39	7 017,28	13 258,61
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	668,45	1 302,98	512,87	316,30
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	6 449,61	-	6 449,61
5. Zmiana stanu rezerw	-14 630,09	28 952,50	46 771,48	77 553,83
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-1 330 515,53	-989 300,21	324 585,78	59 901,08
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	372 827,07	476 383,14	134 319,77	190 564,47
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-50 826,60	-27 247,09	-37 344,66	-25 909,64
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-16 586,31	438 016,45	666 977,13	450 414,92
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-		-	-
I. Wpływy	2 046,47	3 210,57	503,14	550,97
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 046,47	3 210,57	503,14	550,97

a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 046,47	3 210,57	503,14	550,97
- odsetki	2 046,47	3 210,57	503,14	550,97
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	8 744,00	16 222,48	-	9 665,56
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 744,00	16 222,48	-	9 665,56
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 697,53	-13 011,91	503,14	-9 114,59
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	23 942,10	23 438,50	6 548,43	5 811,80
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 227,18	18 924,95	5 532,42	4 944,53
8. Odsetki	2 714,92	4 513,55	1 016,01	867,27
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-23 942,10	-23 438,50	-6 548,43	-5 811,80
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-47 225,94	401 566,04	660 931,84	435 488,53
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-47 225,94	401 566,04	660 931,84	435 488,53
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 571 844,30	1 170 278,26	-	-
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 524 618,36	1 571 844,30	660 931,84	435 488,53

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.12.2016

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.	za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.	za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.

I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 008 455,69	8 110 137,56	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 008 455,69	8 110 137,56	-	-
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	-	-	-	-
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu)zapasowego na koniec okresu	-	-	-	-
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjęte h 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	6 470 137,56	3 447 777,91	-	-
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	898 318,13	3 022 359,65	-	-
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	898 318,13	3 022 359,65	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	898 318,13	3 022 359,65	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	898 318,13	3 022 359,65	-	3 022 359,65
- przeznaczenie zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	898 318,13	3 022 359,65	-	3 022 359,65
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-3 022 359,65
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	-	-	-	-3 022 359,65
5.8. Wynik netto	967 005,95	898 318,13	191 114,61	128 280,66
a) zysk netto	967 005,95	898 318,13	191 114,61	128 280,66
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 975 461,64	9 008 455,69	191 114,61	128 280,66
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

II.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane zostały przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

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

II.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 używania, 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, pomniejszony 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 w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Stosowane przez Towarzystwo typowe stawki odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla podstawowych grup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są zgodne ze stawkami podatkowymi i wynoszą:

a. koszty prac rozwojowych -	20%
b. oprogramowanie -	10% - 50%
c. budynki i budowle -	2,5% - 4,5%
d. maszyny i urządzenia techniczne -	6% - 10%
e. środki transportu -	20%
f. sprzęt informatyczny -	30%
g. sprzęt biurowy, meble -	14% - 20%
h. inwestycje w obce środki trwałe - okres umowy najmu/dzierżaw/ leasingu nie krócej niż 10 lat	

Składniki majątku trwałego o wartości poniżej 3.500,00 zł ujmowane są w rejestrze środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i mogą być jednorazowo umarzane w momencie wprowadzenia do ksiąg pod warunkiem, że łączna wartość umorzenia oraz okres ekonomicznej użyteczności nie powodują istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Wyposażenie o jednostkowej wartości poniżej 600 zł Towarzystwo może nie ujmować w rejestrze środków trwałych i odnosi je bezpośrednio w koszty materiałów.

II.3. *Zapasy*

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

Wartość zapasów ustala się w następujący sposób:

materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą “pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

II.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.

II.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 na rachunkach bankowych walutowych przeliczane są:

- wpływ waluty np. wpływ należności – po kursie faktycznie zastosowanym czyli kursie kupna danej waluty danego banku z dnia wpływu,
- wpływ odsetek – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego (NBP) z dnia poprzedzającego dzień wpływu waluty,
- rozchód waluty – po kursie średnioważonym

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.

II.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. z 2008 r. nr 228, poz. 1508).

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.

Zalicza się do tej grupy np.. akcje innych niż podporządkowane jednostek, nieprzeznaczone do szybkiej odsprzedaży, długoterminne 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.

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.

II.7. *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka 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.

II.8. *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, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

II.9. *Odroczony podatek dochodowy*

Spółka tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

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 Spółka w kolejnym roku obrotowym uzyska dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nieodliczonych w roku bieżącym.

II.10. Przychody i koszty

II.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).

II.10.2 Świadczenie usług

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Spółka świadczyła usługi zarządzania funduszami.

II.10.3 Odsetki

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

II.9.4. Koszty

Przychody i koszty są rozpoznawalne według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

II.11. Przepływy pieniężne

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W IV kwartale 2016 r. przychody ze sprzedaży GO TFI SA były niższe o 8,9% stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów wynikał głównie z obniżenia wynagrodzenia zmiennego za sukces za zarządzanie portfelem funduszu sekurytyzacyjnego GODEBT 1 FIZ NFS – spadek o 26%. Spadek przychodów z tego tytułu nie miał wpływu na wynik netto (koszty z tym związane spadły w takim samym stopniu). Zysk netto wyniósł w IV kwartale 191 114,61 zł, co stanowi wzrost o 49% stosunku do IV kwartału 2015 r. Wartość kapitałów własnych na koniec IV kwartału 2016 r. wzrosła o 10,7% w stosunku do kapitałów własnych wykazanych w IV kwartale 2015r. i wyniosła 9 975 461,64 zł.

W czwartym kwartale 2016 r. emitent kontynuował intensywne prace nad wprowadzeniem do oferty kolejnych funduszy o alternatywnej strategii inwestycyjnej, w tym w zakresie, w którym ma już swoistą specjalizację. Czynniki okołorynkowe w ostatnich miesiącach są wciąż sprzyjające wprowadzaniu nowych produktów opartych o alternatywne strategie inwestycyjne, w szczególności niskie oprocentowanie lokat oraz niepewna sytuacja na rynkach kapitałowych skłaniają inwestorów do poszukiwania alternatywnych produktów inwestycyjnych zwiększających dywersyfikację posiadanego portfela oraz oferujących atrakcyjne oczekiwane stopy zwrotu przy akceptowalnym poziomie ryzyka.

Na koniec IV kwartału 2016 r. wartość aktywów zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wzrosła do 572 mln złotych.

IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie opublikował prognoz finansowych.

V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W IV kwartale 2016r. Emitent kontynuował 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.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2016

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	799 438	48,75%
Beata Kielan	535 713	32,67%
Marek Kołodziejak	122 143	7,45%
Marcin Janek	107 145	6,53%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W IV kwartale 2016r. emitent zatrudniał 7 osób na pełny etat na podstawie umowy o pracę. Pozostałe usługi świadczone były na rzecz emitenta na podstawie umów zlecenia, umów o współpracę, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.



Beata Kielan

Prezes Zarządu



Tomasz Kołodziejek

Wiceprezes Zarządu