

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

I KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa 15 maja 2018

Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
<i>Tabela 1 Bilans Aktywa na 31.03.2018</i>	3
<i>Tabela 2 Bilans Pasywa na 31.03.2018</i>	4
<i>Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 31.03.2018</i>	6
<i>Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2018</i>	7
<i>Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.03.2018</i>	8
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	9
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 PRZYCZYŃ 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 31.03.2017</i>	14
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY..	14

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Tabela 1 Bilans Aktywa na 31.03.2018

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.03.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	364 998,45	317 944,45
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	259 624,38	208 055,38
1. Środki trwałe	232 866,31	208 055,38
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 586,37	3 735,49
c) urządzenia techniczne i maszyny	11 441,46	5 656,19
d) środki transportu	155 961,58	195 781,66
e) inne środki trwałe	62 876,90	2 882,04
2. Środki trwałe w budowie	20 042,27	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	6 715,80	-
III. Należności długoterminowe	61 996,07	41 115,07
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	61 996,07	41 115,07
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 378,00	68 774,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 378,00	68 774,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	17 481 870,05	11 711 107,71
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-

II. Należności krótkoterminowe	4 892 400,94	10 189 311,37
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	4 892 400,94	10 189 311,37
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 891 832,77	10 188 971,21
- do 12 miesięcy	4 891 832,77	10 188 971,21
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	69,14
c) inne	568,17	271,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 533 995,72	1 450 797,94
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 533 995,72	1 450 797,94
b) w pozostałych jednostkach	33 910,62	34 823,24
- inne papiery wartościowe	33 910,62	34 823,24
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 500 085,10	1 415 974,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 500 085,10	1 415 974,70
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 473,39	70 998,40
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	17 846 868,50	12 029 052,16

Tabela 2 Bilans Pasywa na 31.03.2018

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.03.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 854 579,30	10 272 414,94
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 323 621,91	7 368 455,69
- 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	2 065 548,66	955 166,22
VI. Zysk (strata) netto	825 408,73	308 793,03

VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 992 289,20	1 756 637,22
I. Rezerwy na zobowiązania	82 817,85	102 050,03
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 094,00	2 030,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	46 875,87	44 926,77
- krótkoterminowa	46 875,87	44 926,77
3. Pozostałe rezerwy	19 847,98	55 093,26
- krótkoterminowe	19 847,98	55 093,26
II. Zobowiązania długoterminowe	96 418,15	96 418,15
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	96 418,15	96 418,15
c) inne zobowiązania finansowe	96 418,15	96 418,15
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 813 053,20	1 558 169,04
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 813 053,20	1 558 169,04
c) inne zobowiązania finansowe	19 469,45	43 891,63
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 163 569,36	1 434 791,00
- do 12 miesięcy	4 163 569,36	1 434 791,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	629 786,35	57 260,52
h) z tytułu wynagrodzeń	-	11 544,56
i) inne	228,04	10 681,33
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM	17 846 868,50	12 029 052,16

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 31.03.2018

Wyszczególnienie	I kwartał 2018 r. od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. od 01.01.2017 do 31.03.2017	2018 r. narastająco od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.	2017 r. narastająco od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	12 562 065,74	1 863 420,52	12 562 065,74	1 863 420,52
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 562 065,74	1 863 420,52	12 562 065,74	1 863 420,52
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 496 934,44	1 558 213,86	11 496 934,44	1 558 213,86
I. Amortyzacja	18 238,64	11 610,77	18 238,64	11 610,77
II. Zużycie materiałów i energii	15 249,57	18 690,40	15 249,57	18 690,40
III. Usługi obce	11 305 649,53	1 383 290,71	11 305 649,53	1 383 290,71
IV. Podatki i opłaty, w tym:	200,00	367,00	200,00	367,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	127 271,55	119 975,46	127 271,55	119 975,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	25 586,14	23 262,20	25 586,14	23 262,20
- emerytalne	11 278,73	10 740,91	11 278,73	10 740,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 739,01	1 017,32	4 739,01	1 017,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 065 131,30	305 206,66	1 065 131,30	305 206,66
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	50,00	55 512,00	50,00	55 512,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	55 512,00	-	55 512,00
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	50,00	-	50,00	-
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	35 867,04	990,00	35 867,04	990,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	35 867,04	990,00	35 867,04	990,00
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	1 029 314,26	359 728,66	1 029 314,26	359 728,66
G. PRZYCHODY FINANSOWE	315,24	469,36	315,24	469,36
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-

II. Odsetki, w tym:	315,24	469,36	315,24	469,36
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	3 134,77	221,99	3 134,77	221,99
I. Odsetki, w tym:	2 317,24	-	2 317,24	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	817,53	221,99	817,53	221,99
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	1 026 494,73	359 976,03	1 026 494,73	359 976,03
J. PODATEK DOCHODOWY	201 086,00	51 183,00	201 086,00	51 183,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	825 408,73	308 793,03	825 408,73	308 793,03

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2018

Wyszczególnienie	2018 r.	2017 r.	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	narastająco od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.	narastająco od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	r. od 01.01.2018 do 31.03.2018	r. od 01.01.2017 do 31.03.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto	825 408,73	308 793,03	825 408,73	308 793,03
II. Korekty razem	447 620,06	-351 389,05	447 620,06	-351 389,05
1. Amortyzacja	18 238,64	11 610,77	18 238,64	11 610,77
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 002,00	-469,36	2 002,00	-469,36
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	13 486,00	-184,00	13 486,00	-184,00
7. Zmiana stanu należności	-110 363,88	-327 899,73	-110 363,88	-327 899,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	534 682,01	6 262,30	534 682,01	6 262,30
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 424,71	-40 709,03	-10 424,71	-40 709,03
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 273 028,79	-42 596,02	1 273 028,79	-42 596,02
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-	-	-	-

I. Wpływy	315,24	469,36	315,24	469,36
3. Z aktywów finansowych, w tym:	315,24	469,36	315,24	469,36
b) w pozostałych jednostkach	315,24	469,36	315,24	469,36
- odsetki	315,24	469,36	315,24	469,36
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	88 051,39	1 802,07	88 051,39	1 802,07
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88 051,39	1 802,07	88 051,39	1 802,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-87 736,15	-1 332,71	-87 736,15	-1 332,71
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	8 583,65	64 714,93	8 583,65	64 714,93
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 266,41	63 503,82	6 266,41	63 503,82
8. Odsetki	2 317,24	1 211,11	2 317,24	1 211,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 583,65	-64 714,93	-8 583,65	-64 714,93
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 176 708,99	-108 643,66	1 176 708,99	-108 643,66
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 176 708,99	-108 643,66	1 176 708,99	-108 643,66
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	11 323 376,11	1 524 618,36	11 323 376,11	1 524 618,36
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)	12 500 085,10	1 415 974,70	12 500 085,10	1 415 974,70

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.03.2018

Wyszczególnienie	2018 r.	2017 r.	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	narastająco od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.	narastająco od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	r. od 01.01.2018 do 31.03.2018	r. od 01.01.2017 do 31.03.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 029 170,57	9 207 402,71	12 029 170,57	9 207 402,71
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 029 170,57	9 207 402,71	12 029 170,57	9 207 402,71
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	1 640 000,00	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	1 640 000,00	1 640 000,00

2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 323 621,91	7 368 455,69	8 323 621,91	7 368 455,69
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 323 621,91	7 368 455,69	8 323 621,91	7 368 455,69
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	2 065 548,66	955 166,22	2 065 548,66	955 166,22
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 065 548,66	955 166,22	2 065 548,66	955 166,22
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 065 548,66	955 166,22	2 065 548,66	955 166,22
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 065 548,66	955 166,22	2 065 548,66	955 166,22
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	2 065 548,66	955 166,22	2 065 548,66	955 166,22
6. Wynik netto	825 408,73	308 793,03	825 408,73	308 793,03
a) zysk netto	825 408,73	308 793,03	825 408,73	308 793,03
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 854 579,30	10 272 414,94	12 854 579,30	10 272 414,94
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 umarżane 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, 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.

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 I kwartale 2018 r. przychody ze sprzedaży GO TFI SA były wyższe o 574,1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost przychodów wynikał z przejścia w IV kwartale 2017 r. zarządzania nowym niestandardyzowanym funduszem sekurytyzacyjnym i tym samym wzrostu przychodów przekazywanych serwerowi związanych z windykacją, a także ze wzrostu przychodów prowizyjnych. W okresie sprawozdawczym zysk netto wyniósł 825 408,73 zł, co stanowi wzrost o 167,3 % w stosunku do I kwartału 2017 r. Wartość kapitałów własnych na koniec I kwartału 2018 r. wzrosła o 25,1% w stosunku do kapitałów własnych wykazanych w I kwartale 2017r. i wyniosła 12 854 579,30 zł. W pierwszym kwartale 2018 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. Dodatkowo emitent prowadzi aktywną politykę akwizycyjną istniejących już funduszy inwestycyjnych. W pierwszym kwartale 2018 r. Towarzystwo przejęło zarządzanie jednym funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych. Wraz ze wzrostem liczby zarządzanych funduszy i wartości aktywów pod zarządem emitent kontuuje proces zwiększenia zasobów zarówno kadrowych, jak

sprzętowo-lokalowych. W okresie sprawozdawczym biuro Towarzystwa zostało przeniesione do nowej lokalizacji o większej powierzchni.

Na koniec I kwartału 2018 r. wartość aktywów zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wzrosła do 1 523 911 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 I kwartale 2018r. 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 31.03.2017

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	807 428	49,23%
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 I kwartale 2018r. emitent zatrudniał 10 osób, w tym 7 osób 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 Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu