

# GO



## TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect  
RYNEK AKCJI GPW

### RAPORT ROCZNY

## GO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.

#### Spis Treści

- I. Wybrane dane finansowe
- II. Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz sprawozdania z działalności Spółki
- III. Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego GO TFI SA za rok 2018

## *Szanowni Państwo,*

Z przyjemnością przedstawiam Państwu raport roczny spółki GO TFI S.A. za 2018 rok. Rok ten spółka może zaliczyć do bardzo udanych. W okresie sprawozdawczym aktywa zarządzanych przez GO TFI S.A. funduszy wzrosły o 21% z 1 366 000 tys. zł na koniec 2017 roku do 1 653 000 tys. zł na koniec 2018 r. Towarzystwo odnotowało w 2018 roku wzrost przychodów ze sprzedaży o 440 % i wzrost zysku netto o 47% do poziomu 3 009 tys. zł. Kapitały własne Towarzystwa wzrosły o 25% do 15 022 tys. zł i zapewniają bezpieczne spełnienie wymogów określonych przepisami prawa, jak również stanowią solidną bazę do realizacji planów rozwojowych. Przytoczone rezultaty działalności GO TFI SA w 2018 roku osiągnięte zostały w warunkach niesprzyjającej sytuacji na rynkach finansowych, które w wielu segmentach odnotowały straty. Negatywne trendy objęły zarówno główne międzynarodowe rynki akcji (S&P500 -6,72%, DOW JONES IA -6,08%, DAX -18,67%) jak i nasz rodzimy rynek giełdowy (WIG -9,93%), którego spadek nie był związany z samą kondycją gospodarki (wzrost PKB 5,1%).



Istotnym czynnikiem hamowania wzrostu są również wydarzenia na rynku funduszy inwestycyjnych, związane z osłabieniem wiarygodności całego sektora, zmiany w przepisach prawa, zarówno przeszłe jak i planowane. W 2018 roku GO TFI SA kontynuowało strategię koncentracji na oferowaniu funduszy relatywnie bezpiecznych, których stopa zwrotu nie jest skorelowana z bieżącą koniunkturą giełdową. W ofercie Towarzystwa dominowały fundusze sekurytyzacyjne, obligacji korporacyjnych oraz ukierunkowane na rynek nieruchomości i były to fundusze inwestycyjne zamknięte o charakterze niepublicznym.

Dziękuję naszym akcjonariuszom i klientom i zapraszam do lektury sprawozdania.

Z poważaniem,  
Beata Kielan

A handwritten signature in blue ink that reads "Beata Kielan".

Prezes Zarządu GO TFI S.A.

## Wybrane dane finansowe

Rachunek Zysków i Strat	za okres		za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018		od 01.01.2017 do 31.12.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	58 204 428,34	13 535 913,57	10 774 167,82	2 583 175,77
B. Koszty działalności operacyjnej	54 430 530,01	12 658 262,79	8 282 004,99	1 985 663,76
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	<b>3 773 898,33</b>	<b>877 650,77</b>	<b>2 492 162,83</b>	<b>597 512,01</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 352,47	4 733,13	131 721,17	31 580,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	56 212,24	13 072,61	107 153,61	25 690,76
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	<b>3 738 038,56</b>	<b>869 311,29</b>	<b>2 516 730,39</b>	<b>603 402,24</b>
G. Przychody finansowe	27 289,64	6 346,43	1 424,21	341,46
H. Koszty Finansowe	23 928,59	5 564,79	10 406,53	2 495,03
I. Zysk (strat) z działalności gospodarczej (F+G-H)	<b>3 741 399,61</b>	<b>870 092,93</b>	<b>2 507 748,07</b>	<b>601 248,67</b>
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	<b>3 741 399,61</b>	<b>870 092,93</b>	<b>2 507 748,07</b>	<b>601 248,67</b>
L. Podatek dochodowy	731 513,00	170 119,30	458 267,00	109 872,45
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	<b>3 009 886,61</b>	<b>699 973,63</b>	<b>2 049 481,07</b>	<b>491 376,22</b>

kurs euro:

4,3000

4,1709

BILANS	za okres		za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018		od 01.01.2017 do 31.12.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>AKTYWA</b>				
A. AKTYWA TRWAŁE	<b>315 643,00</b>	<b>73 405,35</b>	<b>286 982,70</b>	<b>68 805,94</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	214 631,93	49 914,40	189 811,63	45 508,55
III. Należności długoterminowe	61 996,07	14 417,69	61 996,07	14 863,96
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 015,00	9 073,26	35 175,00	8 433,43
B. AKTYWA OBROTOWE	<b>18 874 508,14</b>	<b>4 389 420,50</b>	<b>16 199 138,63</b>	<b>3 883 847,28</b>
I. Zapasy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 003 951,40	931 151,49	4 784 391,22	1 147 088,45
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 858 547,09	3 455 476,07	11 357 286,73	2 722 982,27
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 009,65	2 792,94	57 460,68	13 776,57
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>19 190 151,14</b>	<b>4 462 825,85</b>	<b>16 486 121,33</b>	<b>3 952 653,22</b>

BILANS	za okres		za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018		od 01.01.2017 do 31.12.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>PASYWA</b>				
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>15 022 989,59</b>	<b>2 599 646,01</b>	<b>12 013 102,98</b>	<b>2 402 853,76</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	381 395,35	1 640 000,00	393 200,51
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 373 102,98	1 518 277,03	8 323 621,91	1 518 277,03
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VI. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	3 009 886,61	699 973,63	2 049 481,07	491 376,22
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 167 161,55</b>	<b>969 107,34</b>	<b>4 473 018,35</b>	<b>1 072 434,81</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	77 170,43	17 946,61	91 481,78	21 933,34
II. Zobowiązania długoterminowe	68 820,05	16 004,66	96 418,15	23 116,87
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 021 171,07	935 156,06	4 285 118,42	1 027 384,60
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>19 190 151,14</b>	<b>3 568 753,35</b>	<b>16 486 121,33</b>	<b>3 475 288,57</b>

Pozycje bilansu i rachunku zysków i strat przeliczono według kursu średniego EUR/PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy 29.12.2017 r. równego 4,1709 PLN/EUR oraz na dzień bilansowy 31.12.2018 r. równego 4,3000 PLN/EUR.



## Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz sprawozdania z działalności Spółki

Zarząd GO TFI SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2018 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 GO TFI SA zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dnia 03 czerwca 2019 r.

Beata Kielan

Tomasz Kołodziejak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



## Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego GO TFI SA za rok 2018

Zarząd GO TFI SA oświadcza, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego GO TFI SA za rok 2018 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Warszawa, dnia 03 czerwca 2019 r.

Beata Kielan

Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu