

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

III KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa 14 listopada 2018

Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
<i>Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2018</i>	3
<i>Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2018</i>	4
<i>Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2018</i>	5
<i>Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2018</i>	6
<i>Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2018</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	12
IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE	13
V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	13
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	13
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	13
VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	13
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 30.09.2018</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 30.09.2018

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 30.09.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	333 976,31	276 352,81
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	231 043,24	185 225,74
1. Środki trwałe	203 539,79	185 225,74
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 011,81	3 160,93
c) urządzenia techniczne i maszyny	9 310,32	4 024,91
d) środki transportu	136 051,54	175 871,62
e) inne środki trwałe	56 166,12	2 168,28
2. Środki trwałe w budowie	27 503,45	-
III. Należności długoterminowe	61 996,07	41 115,07
3. Od pozostałych jednostek	61 996,07	41 115,07
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 937,00	50 012,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 937,00	50 012,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	19 809 071,21	11 907 466,65
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	5 758 329,71	9 516 007,25
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	5 758 329,71	9 516 007,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 757 211,31	9 503 467,83
- do 12 miesięcy	5 757 211,31	9 503 467,83
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	69,14
c) inne	1 118,40	12 470,28
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 025 371,22	2 341 387,24
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 025 371,22	2 341 387,24
b) w pozostałych jednostkach	10 451,25	34 823,24
- inne papiery wartościowe	10 451,25	34 823,24
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 014 919,97	2 306 564,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 014 919,97	2 306 564,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 370,28	50 072,16
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	20 143 047,52	12 183 819,46

Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2018

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 30.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 561 490,28	11 072 306,05
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 373 102,98	8 323 621,91
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	2 548 387,30	1 108 684,14
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 581 557,24	1 111 513,41
I. Rezerwy na zobowiązania	57 070,64	48 006,57
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 908,00	2 115,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	46 875,87	44 926,77
- krótkoterminowa	46 875,87	44 926,77
3. Pozostałe rezerwy	286,77	964,80
- krótkoterminowe	286,77	964,80
II. Zobowiązania długoterminowe	96 418,15	96 418,15
3. Wobec pozostałych jednostek	96 418,15	96 418,15
c) inne zobowiązania finansowe	96 418,15	96 418,15
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 428 068,45	967 088,69
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 428 068,45	967 088,69
c) inne zobowiązania finansowe	6 790,01	31 893,77
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 175 857,70	889 704,44
- do 12 miesięcy	5 175 857,70	889 704,44
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	240 761,32	45 258,17

i) inne	4 659,42	232,31
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM	20 143 047,52	12 183 819,46

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2018

Wyszczególnienie	III kwartał 2018		III kwartał 2017		od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017
	r. 01.01.2018 do 30.09.2018	od	r. 01.01.2017 do 30.09.2017	od		
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	45 925 934,12		5 697 962,65		14 637 351,36	1 950 695,56
- od jednostek powiązanych	-		-		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 925 934,12		5 697 962,65		14 637 351,36	1 950 695,56
II. Zmiana stanu produktów	-		-		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-		-		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-		-		-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	42 730 494,00		4 359 559,13		14 191 954,09	1 361 864,90
I. Amortyzacja	52 781,16		34 440,41		14 649,95	11 414,82
II. Zużycie materiałów i energii	39 248,85		47 942,04		11 103,54	13 848,49
III. Usługi obce	42 046 223,17		3 852 224,86		13 924 004,26	1 221 095,76
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 109,00		1 485,74		638,00	481,74
- podatek akcyzowy	-		-		-	-
V. Wynagrodzenia	482 665,02		347 356,30		199 012,83	93 200,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	96 690,42		68 806,84		39 084,37	18 833,47
- emerytalne	43 413,92		30 805,60		17 723,91	7 847,04
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 776,38		7 302,94		3 461,14	2 990,62
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-		-		-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	3 195 440,12		1 338 403,52		445 397,27	588 830,66
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	16 340,76		125 060,76		11 168,87	319,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	11 161,61		55 512,00		11 161,61	-
II. Dotacje	-		-		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-		-		-	-
IV. Inne przychody operacyjne	5 179,15		69 548,76		7,26	319,71
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	35 867,16		107 084,27		-0,10	288,60
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-		-		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-		105 805,67		-	-

III. Inne koszty operacyjne	35 867,16	1 278,60	-0,10	288,60
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	3 175 913,72	1 356 380,01	456 566,24	588 861,77
G. PRZYCHODY FINANSOWE	957,53	1 103,97	323,12	319,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	957,53	1 103,97	323,12	319,17
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	19 101,95	6 425,84	13 897,83	3 003,90
I. Odsetki, w tym:	6 411,32	4 466,15	2 030,04	2 320,26
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	10 960,37	-	10 960,37	-
IV. Inne	1 730,26	1 959,69	907,42	683,64
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	3 157 769,30	1 351 058,14	442 991,53	586 177,04
J. PODATEK DOCHODOWY	609 382,00	242 374,00	85 267,00	127 063,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	2 548 387,30	1 108 684,14	357 724,53	459 114,04

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2018

Wyszczególnienie	2018 r.	2017 r.	III kwartał 2018	III kwartał 2017
	narastająco od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.	narastająco od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	r. od 01.07.2018 do 30.09.2018	r. od 01.07.2017 do 30.09.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto	2 548 387,30	1 108 684,14	357 724,53	459 114,04
II. Korekty razem	236 102,79	-244 861,46	583 681,31	-38 213,56
1. Amortyzacja	52 781,16	34 440,41	14 649,95	11 414,82
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 453,79	3 362,18	1 706,92	2 001,09
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 960,37	-	10 960,37	-
5. Zmiana stanu rezerw	-47 897,14	-54 227,46	-13 886,00	-35 144,48
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-

7. Zmiana stanu należności	-973 938,49	345 404,39	-375 354,86	118 507,51
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 161 895,88	-572 820,19	897 659,73	-202 022,01
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	26 328,40	-1 020,79	47 426,38	67 029,51
10. Inne korekty	518,82	-	518,82	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 784 490,09	863 822,68	941 405,84	420 900,48
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	957,53	1 103,97	323,12	319,17
3. Z aktywów finansowych, w tym:	957,53	1 103,97	323,12	319,17
b) w pozostałych jednostkach	957,53	1 103,97	323,12	319,17
- odsetki	957,53	1 103,97	323,12	319,17
II. Wydatki	94 012,77	1 802,07	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94 012,77	1 802,07	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-93 055,24	-698,10	323,12	319,17
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	25 466,18	-	25 466,18	-
4. Inne wpływy finansowe	25 466,18	-	25 466,18	-
II. Wydatki	25 357,17	81 178,94	8 369,76	8 371,57
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	18 945,85	75 501,68	6 339,72	6 051,31
8. Odsetki	6 411,32	5 677,26	2 030,04	2 320,26
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	109,01	-81 178,94	17 096,42	-8 371,57
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	2 691 543,86	781 945,64	958 825,38	412 848,08
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	958 825,38	781 945,64	402 815,89	412 848,08
- 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	14 014 919,97	2 306 564,00	958 825,38	412 848,08

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2018

Wyszczególnienie	2018 r. narastająco od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.	2017 r. narastająco od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	III kwartał 2018 r. od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 r. od 01.07.2017 do 30.09.2017
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	2 049 481,07	-
a) zwiększenie (z tytułu)	2 049 481,07	955 166,22	2 049 481,07	-
- podziału zysku (ustawowo)	2 049 481,07	955 166,22	2 049 481,07	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 373 102,98	8 323 621,91	2 049 481,07	-
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	2 049 481,07	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	2 049 481,07	955 166,22	2 049 481,07	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-	-2 049 481,07	-
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	0,00	-	-2 049 481,07	-
6. Wynik netto	2 548 387,30	1 108 684,14	357 724,53	459 114,04
a) zysk netto	2 548 387,30	1 108 684,14	357 724,53	459 114,04

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 561 490,28	11 072 306,05	357 724,53	459 114,04
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, 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 III kwartale 2018 r. przychody ze sprzedaży GO TFI SA były wyższe o 650,4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost przychodów wynikał z przejścia w IV kwartale 2017 r. zarządzania nowym

niestandaryzowanym funduszem sekurytyzacyjnym i tym samym wzrostu przychodów przekazywanych serwiserowi związanych z windykacją, a także ze wzrostu przychodów prowizyjnych. W okresie sprawozdawczym zysk netto wyniósł 357 724,53 zł, co stanowi spadek o -22,1% w stosunku do III kwartału 2017 r. Narastająco po trzech kwartałach 2018 r. zysk netto wyniósł 2 548 387,30 zł i był o 129,9% wyższy od zysku za analogiczny okres roku poprzedniego. Wartość kapitałów własnych na koniec III kwartału 2018 r. wzrosła o 31,5% w stosunku do kapitałów własnych wykazanych w III kwartale 2017r. i wyniosła 14 561 490,28 zł. W trzecim 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. W ostatnich miesiącach na rynku produktów inwestycyjnych dało się odczuć negatywne pokłosie afery finansowej związanej z upadającą spółką Getback SA oraz z podmiotami zaangażowanymi w transakcje z tą spółką. Zdarzenia te spowodowały, że inwestorzy obecnie przykładają zdecydowanie większą wagę do bezpieczeństwa inwestycji. GO TFI SA w żadnym obszarze działalności nie miało żadnych związków ze spółką Getback SA co pozytywnie świadczy o procesie doboru inwestycji jak i partnerów biznesowych. Jednocześnie masowy odwrót inwestorów od podmiotów zaangażowanych we współpracę z Getback SA sprzyja wprowadzaniu nowych produktów opartych o alternatywne strategie inwestycyjne, dodatkowo 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 III kwartału 2018 r. wartość aktywów zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wyniosła 1 654 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 III 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 30.09.2018

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	807 428	49,23%
Beata Kielan	535 713	32,67%
Marek Kołodziejak	125 495	7,65%
Marcin Janek	107 145	6,53%


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

W III kwartale 2018r. emitent zatrudniał 12 osób, w tym 9 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