

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

III KWARTAŁ 2017 ROKU

Warszawa 14 listopada 2017

Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2017	3
Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2017	4
Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2017	6
Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2017	7
Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2017	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 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
Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2017	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 30.09.2017

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 30.09.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	276 352,81	104 713,36
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	185 225,74	25 781,36
1. Środki trwałe	185 225,74	25 781,36
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 160,93	4 310,05
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 024,91	7 995,69
d) środki transportu	175 871,62	9 879,82
e) inne środki trwałe	2 168,28	3 595,80
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	41 115,07	40 899,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	41 115,07	40 899,00
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 012,00	38 033,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 012,00	38 033,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	11 907 466,65	11 176 250,26
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-

II. Należności krótkoterminowe	9 516 007,25	10 249 479,19
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	9 516 007,25	10 249 479,19
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 503 467,83	10 237 769,17
- do 12 miesięcy	9 503 467,83	10 237 769,17
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	69,14	-
c) inne	12 470,28	11 710,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 341 387,24	898 677,36
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 341 387,24	898 677,36
b) w pozostałych jednostkach	34 823,24	34 990,84
- inne papiery wartościowe	34 823,24	34 990,84
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 306 564,00	863 686,52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 306 564,00	863 686,52
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 072,16	28 093,71
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	12 183 819,46	11 280 963,62

Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2017

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 30.09.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 072 306,05	9 784 347,03
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	-	-
VI. Zysk (strata) netto	1 108 684,14	775 891,34

VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 111 513,41	1 496 616,59
I. Rezerwy na zobowiązania	48 006,57	55 797,55
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 115,00	2 321,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 926,77	53 476,55
- krótkoterminowa	44 926,77	53 476,55
3. Pozostałe rezerwy	964,80	-
- krótkoterminowe	964,80	-
II. Zobowiązania długoterminowe	96 418,15	5 692,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	96 418,15	5 692,40
c) inne zobowiązania finansowe	96 418,15	5 692,40
III. Zobowiązania krótkoterminowe	967 088,69	1 435 126,64
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	967 088,69	1 435 126,64
c) inne zobowiązania finansowe	31 893,77	5 764,73
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	889 704,44	1 384 763,96
- do 12 miesięcy	889 704,44	1 384 763,96
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	45 258,17	32 006,04
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	232,31	12 591,91
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM	12 183 819,46	11 280 963,62

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2017

Wyszczególnienie	III kwartał 2017		III kwartał 2016		2017 r. narastająco od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	2016 r. narastająco od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
	r. 01.07.2017 do 30.09.2017	od	r. 01.07.2016 do 30.09.2016	od		
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 950 695,56		1 920 680,20		5 697 962,65	5 885 874,75
- od jednostek powiązanych	-		-		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 950 695,56		1 920 680,20		5 697 962,65	5 885 874,75
II. Zmiana stanu produktów	-		-		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-		-		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-		-		-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 361 864,90		1 566 752,78		4 359 559,13	4 927 899,28
I. Amortyzacja	11 414,82		8 595,72		34 440,41	31 867,16
II. Zużycie materiałów i energii	13 848,49		11 042,62		47 942,04	30 664,45
III. Usługi obce	1 221 095,76		1 386 219,36		3 852 224,86	4 414 402,65
IV. Podatki i opłaty, w tym:	481,74		241,33		1 485,74	1 446,33
- podatek akcyzowy	-		-		-	-
V. Wynagrodzenia	93 200,00		123 850,50		347 356,30	364 860,32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	18 833,47		26 454,41		68 806,84	69 675,92
- emerytalne	7 847,04		-		30 805,60	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 990,62		10 348,84		7 302,94	14 982,45
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-		-		-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	588 830,66		353 927,42		1 338 403,52	957 975,47
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	319,71		960,00		125 060,76	3 278,32
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-		-		55 512,00	-
II. Dotacje	-		-		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-		-		-	-
IV. Inne przychody operacyjne	319,71		960,00		69 548,76	3 278,32
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	288,60		-		107 084,27	334,41
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-		-		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-		-		105 805,67	-
III. Inne koszty operacyjne	288,60		-		1 278,60	334,41
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	588 861,77		354 887,42		1 356 380,01	960 919,38
G. PRZYCHODY FINANSOWE	319,17		514,76		1 103,97	1 543,33
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-		-		-	-

II. Odsetki, w tym:	319,17	514,76	1 103,97	1 543,33
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	3 003,90	1 072,69	6 425,84	5 831,37
I. Odsetki, w tym:	2 320,26	419,66	4 466,15	1 698,91
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	683,64	653,03	1 959,69	4 132,46
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	586 177,04	354 329,49	1 351 058,14	956 631,34
J. PODATEK DOCHODOWY	127 063,00	66 030,00	242 374,00	180 740,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	459 114,04	288 299,49	1 108 684,14	775 891,34

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2017

Wyszczególnienie	2017 r.	2016 r.	III kwartał 2017	III kwartał 2016
	narastająco od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	narastająco od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.	r. od 01.07.2017 do 30.09.2017	r. od 01.07.2016 do 30.09.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto	1 108 684,14	775 891,34	459 114,04	288 299,49
II. Korekty razem	-244 861,46	-1 459 454,78	-38 213,56	-241 177,95
1. Amortyzacja	34 440,41	31 867,16	11 414,82	8 595,72
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 362,18	155,58	2 001,09	-95,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-54 227,46	-61 401,57	-35 144,48	-142,00
7. Zmiana stanu należności	345 404,39	-1 655 101,31	118 507,51	-474 661,67
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-572 820,19	238 507,30	-202 022,01	228 082,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 020,79	-13 481,94	67 029,51	-2 957,49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	863 822,68	-683 563,44	420 900,48	47 121,54

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	1 103,97	1 543,33	319,17	514,76
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 103,97	1 543,33	319,17	514,76
b) w pozostałych jednostkach	1 103,97	1 543,33	319,17	514,76
- odsetki	1 103,97	1 543,33	319,17	514,76
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	1 802,07	8 744,00	-	888,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 802,07	8 744,00	-	888,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-698,10	-7 200,67	319,17	-373,24
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	81 178,94	17 393,67	8 371,57	5 798,85
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	75 501,68	15 694,76	6 051,31	5 379,19
8. Odsetki	5 677,26	1 698,91	2 320,26	419,66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-81 178,94	-17 393,67	-8 371,57	-5 798,85
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	781 945,64	-708 157,78	412 848,08	40 949,45
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	781 945,64	-708 157,78	412 848,08	40 949,45
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 524 618,36	1 571 844,30	-	-
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)	2 306 564,00	863 686,52	412 848,08	40 949,45

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2017

Wyszczególnienie	2017 r. narastająco od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	2016 r. narastająco od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.	III kwartał 2017 r. od 01.07.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 r. od 01.07.2016 do 30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 963 621,91	9 008 455,69	-	-
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 963 621,91	9 008 455,69	-	-
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	7 368 455,69	6 470 137,56	-	-
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	955 166,22	898 318,13	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	955 166,22	898 318,13	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	955 166,22	898 318,13	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	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	955 166,22	898 318,13	-	-
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	955 166,22	898 318,13	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	955 166,22	898 318,13	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	955 166,22	898 318,13	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	955 166,22	898 318,13	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
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	-	-	-	-
6. Wynik netto	1 108 684,14	775 891,34	459 114,04	288 299,49
a) zysk netto	1 108 684,14	775 891,34	459 114,04	288 299,49
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 072 306,05	9 784 347,03	459 114,04	288 299,49
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 III kwartale 2017 r. przychody ze sprzedaży GO TFI SA były wyższe o 1,56 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W okresie sprawozdawczym zysk netto wyniósł 459 114,04 zł, co stanowi wzrost o 59,25 % w stosunku do III kwartału 2016 r. Wzrost zysku wynikał m.in. ze zmiany struktury oferowanych produktów w kierunku produktów o wyższej marży. Wartość kapitałów własnych na koniec III kwartału 2017 r. wzrosła o 13,16% w stosunku do kapitałów własnych wykazanych w III kwartale 2016r. i wyniosła 11 072 306,05 zł.

W trzecim kwartale 2017 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 III kwartału 2017 r. wartość aktywów zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wzrosła do 637 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 2017r. 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 PRZYCZYŃ 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 30.09.2017

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	806 343	49,17%
Beata Kielan	535 713	32,67%
Marek Kołodziejak	122 143	7,45%
Marcin Janek	107 145	6,53%

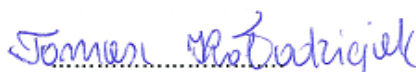
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W III kwartale 2017r. emitent zatrudniał 6 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 Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu