



IFM

Raport okresowy IFM Global Funds S.A.

Raport kwartalny
za II kwartał 2017 roku
okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r.

Katowice, 10 sierpień 2017 roku

SPIS TREŚCI

PISMO PREZESA ZARZĄDU IFM GLOBAL FUNDS S.A.	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
ANALIZA WSKAŹNIKOWA	5
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	6
1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IFM GLOBAL FUNDS S.A.	7
1.1. PODSTAWOWE DANE	15
1.2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	17
1.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	17
2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	23
2.1. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	23
2.2. OPIS CZYNNIKÓW IZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	24
2.3. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	24
2.4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	25
2.5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	25
2.6. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	25
2.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	26
2.8. INFORMACJA NA TEMAT STRUKTURY WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI	26
2.9. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	27
2.10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM	27
2.11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	28

2.12. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB GWARANCJI O WARTOŚCI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	28
2.13. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH.....	28
2.14. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE PRZEZ EMITENTA W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU..	28
2.15. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.....	28
2.16. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	28
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	29

PISMO PREZESA ZARZĄDU IFM GLOBAL FUNDS S.A.

W związku z publikacją raportu finansowego za II kwartał 2017 roku, chcę przekazać Państwu informacje dot. działalności spółki IFM Global Funds S.A. w II kwartale oraz dot. planów na kolejne miesiące.

Przychody ze sprzedaży w 2-gim kwartale br. osiągnęły poziom 452.022,69 PLN. Wartość przychodów ze sprzedaży w 1-szym półroczu br. osiągnęła tym sposobem, poziom 927.092,18 PLN. Przychody za 2-gi kwartał br. wobec 1-szego kwartału bieżącego roku były niższe o 23.046,80 PLN. Było to przede wszystkim wynikiem sytuacji na globalnych rynkach kapitałowych oraz zajmowanych w ślad za tym pozycji w zarządzanych przeze mnie Funduszach IFM Global Funds. Przejściowa niższa wartość wycen tych Funduszy spowodowała niższą bazę do naliczenia przychodów dla Spółki. Wartość osiągniętych przychodów ze sprzedaży w 1-szym półroczu br. była natomiast ponad 2,5-krotnie (2,65) wyższa wobec 1-szego półroczu 2016 r. Zysk z działalności operacyjnej na dzień 30 czerwca br. osiągnął poziom 60.211,72 PLN. Było to wynikiem podniesienia wartości zysku z działalności operacyjnej z 1-szego kwartału br. o 27.521,43 PLN wypracowanego w 2-gim kwartale br. Dodatkowo, poziom zysku z działalności operacyjnej w 1-szym półroczu osiągnął wartość dodatnią, wobec straty za analogiczny okres roku ubiegłego na poziomie 263.121,89 PLN. Zysk netto za 1-sze pierwsze półrocze br. osiągnął poziom 57.908,12 PLN wobec zysku zamykającego I kwartał br. na poziomie 35.095,72 PLN. Dodatkowo poziom zysku netto za 1-sze półrocze br. to wynik istotnie lepszy wobec straty na poziomie 511.546,80 PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku.



Sytuacja finansowa Spółki pozwala kontynuować realizację dotychczasowych i nowych wspierających założeń.

Uruchomiona 8 maja br., a zakończona 30 czerwca kampania marketingowa dostarczyła nam cennych informacji. Są one dla nas istotne, ponieważ kampania miała na celu rozpoczęcie procesu plasowania marki IFM na rynku polskiego klienta indywidualnego i wzbudzenie zainteresowania Funduszami IFM Global Funds. Nie było naszym celem równoległe pozyskanie w ślad za tym istotnych środków do Funduszy IFM Global Funds. W ramach realizacji kampanii zapewniliśmy naszej spółce obecność na portalach finansowych. Sumaryczna liczba wyświetleń reklamy skierowanej do grupy odbiorców biznesowych sięgnęła ponad 4 milionów. Osiągnęliśmy wynik 18.450 sesji i ponad 40.000 odsłon.

Kampania była optymalizowana w trakcie realizacji pod względem jej efektywności. Przeprowadzana była stała analiza wyników z kilkudziesięciu miejsc emisji skierowanej do grupy potencjalnego klienta i dobierane były rozwiązania o największej konwersji.

Zostały zaimplementowane rozwiązania pozwalające na stałe śledzenie zachowań na stronie internetowej tak, aby architektura komunikacji mogła być dostosowana do realnych potrzeb klientów, włączając w to rozmieszczenie informacji oraz same komunikaty.

Kampania była dostosowana do trybu działań klientów. Przygotowanie wersji zarówno na mobile jak i desktop pozwoliło na swobodne przepływanie ruchu z mobilnego w godzinach porannych (w drodze do pracy) do desktopowego w godzinach wieczornych.

Ponad 85% ruchu skierowanego na Landing Page kampanii przeszło na stronę główną, co oznacza dobre dopasowanie do grupy, która poszerzała zaplecze informacyjne.

Ponad 50% użytkowników z kampanii wracało ponownie na strony IFM Global Funds.

Średni czas obecności klienta osiągnął poziom 1 minuty i 21 sekund. To wysoki, satysfakcjonujący wynik. Blisko półtóra minutowa obecność pozwalała użytkownikowi na penetrację przynajmniej dwóch stron oraz zapoznanie się z cechami produktów.

Wszystko to utwierdziło nas w słuszności przeprowadzenia kampanii.

W kolejnych miesiącach ocenimy dalsze sugestie firmy odpowiedzialnej za naszą kampanię marketingową.

Jako Przedstawiciel Funduszy IFM Global Funds w Polsce, przygotowujemy się do podjęcia rozmów z 7 potencjalnymi dystrybutorami Funduszy IFM Global Funds. W ślad za obserwacjami rynkowymi, nie wykluczamy, że obok dystrybucji tytułów uczestnictwa Funduszy IFM Global Funds, pojawi się potrzeba/możliwość utworzenia dla dystrybucji nowego produktu bazującego na Funduszach IFM Global Funds. Powinno to ułatwić nam oraz potencjalnym dystrybutorom pozyskiwanie w przyszłości aktywów do Funduszy IFM Global Funds. Plasowanie marki IFM w grupie polskich dystrybutorów wzmocni również udostępnienie jednostki dywidendowej Funduszu IFM Globalny Aktywnego Inwestowania. Nadal oczekujemy na zgodę CSSF'u (odpowiednik polskiej KNF). Powyższe powinno przełożyć się na wyższe przychody spółki.

W 2-gim kwartale nie obciążały nas żadne dodatkowe okoliczności związane ze spłaszczeniem naszej struktury organizacyjnej, tj. sprzedażą udziałów w biurze maklerskim. Równolegle realizowaliśmy 1-szy etap kampanii marketingowej oraz przygotowujemy się do rozpoczęcia rozmów z potencjalnymi dystrybutorami. Moja aktywność jako Zarządzającego Funduszami IFM Global Funds była dodatkowo silnie skierowana na bieżącą pracę nad wynikiem obu Funduszy, jako bazy przekładającej się na przychody spółki.

Mam nadzieję, że opisane wyżej działania, połączone z dotychczasowym priorytetem tj. konsekwentnym budowaniem portfela Funduszy samodzielnie przez spółkę oraz przyszłych partnerów - dystrybutorów, wsparte efektywnymi działaniami marketingowymi, pozwolą mi raportować Państwu w kolejnych miesiącach systematyczny wzrost wartości spółki.

Z wyrazami szacunku,



Aleksander Jawień
Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych) podsumowujące sytuację finansową IFM Global Funds S.A. w II kwartale 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi za 2016 rok.

Wybrane dane finansowe IFM Global Funds S.A.	2Q 2017 PLN	2Q 2016 PLN	Dynamika	1-2Q 2017 PLN	1-2Q 2016 PLN	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	452 022,69	173 911,41	259,92	927 092,18	349 688,99	265,12
Amortyzacja	37 140,50	37 488,36	99,07	72 806,33	86 865,72	83,81
Zysk (strata) ze sprzedaży	-44 084,33	-125 104,66	35,24	-29 575,71	-199 256,21	14,84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 521,43	-191 370,59	695,35	60 211,72	-263 121,89	436,99
EBITDA	64 661,93	-153 882,23	237,98	133 018,05	-176 256,17	132,51
Zysk (strata) brutto	22 812,40	-189 247,83	829,58	57 908,12	-466 797,80	806,10
Zysk (strata) netto	22 812,40	-233 996,83	1 025,74	57 908,12	-511 546,80	883,38
	30.06.2017 PLN	30.06.2016 PLN	Dynamika	30.06.2017 PLN	30.06.2016 PLN	Dynamika
Aktywa razem, w tym:	2 265 572,37	3 802 606,85	59,58	2 265 572,37	3 802 606,85	59,58
Aktywa trwałe	1 297 680,61	2 205 749,99	58,83	1 297 680,61	2 205 749,99	58,83
Aktywa obrotowe	967 891,76	1 596 856,86	60,61	967 891,76	1 596 856,86	60,61
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 588,52	44 102,41	5,87	2 588,52	44 102,41	5,87
Należności razem, w tym:	356 478,82	91 813,61	388,26	356 478,82	91 813,61	388,26
Należności krótkoterminowe	312 759,13	82 356,42	379,76	312 759,13	82 356,42	379,76
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	170 141,16	247 031,85	68,87	170 141,16	247 031,85	68,87
Zobowiązania krótkoterminowe	156 661,16	160 880,77	97,38	156 661,16	160 880,77	97,38
Kapitał własny, w tym:	2 095 431,21	3 555 575,00	58,93	2 095 431,21	3 555 575,00	58,93
Kapitał podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00	2 213 087,40	2 193 087,40	100,00

Źródło: Emitent

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wybrane wskaźniki finansowe IFM Global Funds S.A.	2Q 2017	2Q 2016	1-2Q 2017	1-2Q 2016
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	6,09%	-110,04%	6,49%	-75,24%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	14,31%	-88,48%	14,35%	-50,40%
Wskaźnik rentowności netto w %	5,05%	-134,55%	6,25%	-146,29%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	1,09%	-6,58%	2,76%	-14,39%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	1,01%	-6,15%	2,56%	-13,45%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	617,82%	992,57%	617,82%	992,57%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	7,51%	6,50%	7,51%	6,50%

Źródło: Emitent

OBJAŚNIENIA:

- * Wskaźnik rentowności operacyjnej

Formuła: wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

- * Wskaźnik rentowności EBITDA

Formuła: (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży

Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi

- * Wskaźnik rentowności netto

Formuła: wynik netto/przychody ze sprzedaży

Opis: informuje inwestorów ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

- * Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

Formuła: wynik netto/kapitał własny, gdzie: kapitał własny = aktywa ogółem – zobowiązania (krótko i długoterminowe)

Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

- * Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

Formuła: wynik netto/aktywa ogółem

Opis: informuje o tym jaka jest rentowność wszystkich aktywów firmy w stosunku do wypracowanych przez nią zysków, czy innymi słowy ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku

- * Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

- * Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: zobowiązania ogółem/aktywa razem

Opis: mówi o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług

PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE

<i>Wybrane wskaźniki finansowe IFM Global Funds S.A.</i>	<i>1-2 Q 2017</i>	<i>1-2 Q 2016</i>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-511 384,53	33 561,58
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	483 987,20	5 148,72
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 583,77	-22 548,63
Przepływy pieniężne netto	-43 981,10	16 161,67

Źródło: Emitent

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IFM GLOBAL FUNDS S.A.
KWARTALNY BILANS

<i>AKTYWA</i>	<i>stan na 30.06.2016</i>	<i>stan na 30.06.2017</i>
A. AKTYWA TRWAŁE	2 205 749,99	1 297 680,61
I. Wartości niematerialne i prawne	101 131,87	68 227,55
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	101 131,87	68 227,55
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	243 743,59	188 179,57
1. Środki trwałe	243 743,59	188 179,57
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale , prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	8 500,12	9 054,86
d. środki transportu	235 243,47	173 231,35
e. inne środki trwałe	0,00	5 893,36
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	9 457,19	43 719,69
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	9 457,19	43 719,69
IV. Inwestycje długoterminowe	1 765 873,35	65 874,35
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 700 000,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	1 700 000,00	0,00
- udziały lub akcje	1 700 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	65 873,35	65 874,35
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 543,99	931 679,45

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 102,00	80 909,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	47 441,99	850 770,45
B. AKTYWA OBROTOWE	1 596 856,86	967 891,76
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	82 356,42	312 759,13
1. Należności od jednostek powiązanych	1 048,49	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 048,49	0,00
- do 12 miesięcy	1 048,49	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	81 307,93	312 759,13
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	80 583,32	306 450,57
- do 12 miesięcy	80 583,32	306 450,57
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	6 288,00
c. inne	724,61	20,56
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 507 269,25	630 464,98
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 507 269,25	630 464,98
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	1 463 166,84	627 876,46
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	1 463 166,84	627 876,46
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	44 102,41	2 588,52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	44 102,41	2 588,52
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 231,19	24 667,65
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	3 802 606,85	2 265 572,37

<i>PASYWA</i>	<i>stan na 30.06.2016</i>	<i>stan na 30.06.2017</i>
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 555 575,00	2 095 431,21
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 854 034,40	1 854 034,40
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-2 029 598,71
VI. Zysk (strata) netto	-511 546,80	57 908,12
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	247 031,85	170 141,16
I. Rezerwy na zobowiązania	11 921,00	13 480,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 921,00	13 480,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	74 230,08	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	74 230,08	0,00
a. kredyty i pożyczki	62 436,24	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	11 793,84	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	160 880,77	156 661,16
1. Wobec jednostek powiązanych	5 872,01	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 872,01	0,00
- do 12 miesięcy	5 872,01	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	155 008,76	156 661,16
a. kredyty i pożyczki	88 354,61	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	15 292,67	31 039,11
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 922,59	95 579,74
- do 12 miesięcy	21 922,59	95 579,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	28 747,89	23 812,22
h. z tytułu wynagrodzeń	691,00	0,00
i. inne	0,00	6 230,09
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	3 802 606,85	2 265 572,37

KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<i>01.01.2016- 30.06.2016</i>	<i>01.01.2017- 30.06.2017</i>	<i>01.04.2016- 30.06.2016</i>	<i>01.04.2017- 30.06.2017</i>
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	349 688,99	927 092,18	173 911,41	452 022,69
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	349 688,99	927 092,18	173 911,41	452 022,69
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	548 945,20	956 667,89	299 016,07	496 107,02
I. Amortyzacja	86 865,72	72 806,33	37 488,36	37 140,50
II. Zużycie materiałów i energii	7 672,62	30 157,57	5 085,00	9 631,34
III. Usługi obce	127 132,55	298 607,51	83 588,06	187 858,30
IV. Podatki i opłaty w tym:	32 975,20	51 997,29	18 004,18	25 340,14
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	260 563,82	443 776,05	136 164,42	211 861,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	29 494,50	49 737,60	15 872,10	22 192,45

świadczenia, w tym				
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 240,79	9 585,54	2 813,95	2 082,48
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-199 256,21	-29 575,71	-125 104,66	-44 084,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	28 203,00	90 221,59	23 943,00	72 039,85
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	10 543,92	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	28 203,00	79 677,67	23 943,00	72 039,85
E. Pozostałe koszty operacyjne	92 068,68	434,16	90 208,93	434,09
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	61 875,09	0,00	61 875,09	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	30 193,59	434,16	28 333,84	434,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-263 121,89	60 211,72	-191 370,59	27 521,43
G. Przychody finansowe	29 662,77	7 414,44	5 035,84	-2 677,19
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Od jednostek powiązanych, - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Od jednostek pozostałych, w tym - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	60,00	130,85	0,00	37,15
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	21 946,01	5 439,79	21 946,01	-3 185,57
V. Inne	7 656,76	1 843,80	-16 910,17	471,23
H. Koszty finansowe	233 338,68	9 718,04	2 913,08	2 031,84
I. Odsetki, w tym	6 636,31	4 995,65	3 162,41	3 586,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	226 702,37	4 722,39	-249,33	-1 554,16
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-466 797,80	57 908,12	-189 247,83	22 812,40

J. Podatek dochodowy	44 749,00	0,00	44 749,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-511 546,80	57 908,12	-233 996,83	22 812,40

KWARTALNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		<i>stan na</i> 30.06.2016	<i>stan na</i> 30.06.2017
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	4 067 121,80	2 037 523,09
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	4 067 121,80	2 037 523,09
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- odrzucenie wniosku o zm. kapitału przez KRS	0,00	0,00
	- wpłata	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 043 474,94	1 854 034,40
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-189 440,54	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	189 440,54	0,00
	- pokrycia straty	189 440,54	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 854 034,40	1 854 034,40
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (wpłata)	0,00	0,00
b) zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-189 440,54	-2 029 598,71
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	189 440,54	2 029 598,71
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	189 440,54	2 029 598,71
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	189 440,54	0,00
- przeniesienia straty z roku poprzedniego na kap. zapasowy	189 440,54	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	2 029 598,71
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-2 029 598,71
8. Wynik netto	-511 546,80	57 908,12
a) zysk netto	0,00	57 908,12
b) strata netto	511 546,80	0,00
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	3 555 575,00	2 095 431,21
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU		
III. PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	3 555 575,00	2 095 431,21

KWARTALNY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>stan na</i> 30.06.2016	<i>stan na</i> 30.06.2017
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-511 546,80	57 908,12
II. Korekty razem	545 108,38	-569 292,65
1. Amortyzacja	86 865,72	72 806,33
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-5 145,56	-1 843,80

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 576,31	4 864,80
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	262 070,14	-11 230,76
5. Zmiana stanu rezerw	-962,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	275 096,62	-181 840,13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-79 241,53	319,73
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-155,32	-452 368,82
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 561,58	-511 384,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 656 548,72	490 689,70
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	91 056,91	10 543,92
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 565 491,81	480 145,78
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 565 491,81	480 145,78
- zbycie aktywów finansowych	1 565 491,81	480 145,78
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	-1 651 400,00	6 702,50
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	6 702,50
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 651 400,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	100 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 551 400,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	1 551 400,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 148,72	483 987,20
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 376,83	2 175,36
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	5 376,83	2 175,36
II. Wydatki	27 925,46	18 759,13
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	15 299,85	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 814,03	13 562,77
8. Odsetki	6 636,31	4 995,65
9. Inne wydatki finansowe	175,27	200,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 548,63	-16 583,77
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	16 161,67	-43 981,10
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	16 161,67	-43 981,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	27 940,74	46 569,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	44 102,41	2 588,52
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

1.1. PODSTAWOWE DANE

Spółka IFM Global Funds S.A. powstała w wyniku przekształcenia firmy pod nazwą Investment Fund Market Sp. z o.o. aktem notarialnym sporządzonym w dniu 5 lutego 2009 roku w Kancelarii Notarialnej Adama Robaka, Katowice, ul. Uniwersytecka 13, przez notariusza Adama Robaka (repetitorium A nr 18/2009) jako spółka akcyjna, na czas nieoznaczony. Do dnia 15 lutego 2017 r. Spółka działała pod nazwą Investment Fund Managers S.A.

IFM Global Funds S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000322019.

* Nazwa jednostki:	IFM Global Funds S.A.
* Kraj siedziby:	Polska
* Siedziba spółki:	Katowice
* Form prawna:	Spółka Akcyjna
* Przepisy prawa:	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
* Adres siedziby:	Aleja Korfanego 141C, 40-154 Katowice
* Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 (32) 602 79 00
* Poczta elektroniczna:	biuro@ifmpl.com
* Strona internetowa:	www.ifmpl.com
* REGON:	015611781
* NIP:	526-27-50-360

IFM Global Funds S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności w zakresie pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego numer DFI/W/4031-65-01 z dnia 26 kwietnia 2004 roku.

Spółka została utworzona i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Spółka prowadzi działalność w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. 2016.1578 t.j. z dnia 2016.09.29) oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku (Dz. U. 2016.1896 t.j. z dnia 2016.11.25) i działa zgodnie z postanowieniami przedmiotowych ustaw. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej, tj. od 11 lipca 2013 roku, Emitent działa również na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2017 roku, oraz na dzień sporządzenia informacji finansowej wynosi 2.213.087,40 zł (w całości opłacony).

Struktura kapitału zakładowego według rodzaju emisji IFM Global Funds S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

<i>Seria</i>	<i>Liczba akcji (szt.)</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Seria A1	5 500 000	24,85%	5 500 000	24,85%
Seria A2	11 250 000	50,83%	11 250 000	50,83%
Seria B	4 900 000	22,14%	4 900 000	22,14%
Seria C	15 874	0,07%	15 874	0,07%
Seria D	265 000	1,21%	265 000	1,21%
Seria E	200 000	0,90%	200 000	0,90%
SUMA	22 130 874	100%	22 130 874	100%

Źródło: Emitent

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd. Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza.

Na dzień sporządzenia informacji finansowej w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- * Prezes Zarządu – Aleksander Jawień
- * Wiceprezes Zarządu – Izabela Piecuch-Jawień

Kompetencje i zasady pracy Zarządu IFM Global Funds S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- * Statut Spółki
- * Regulamin Zarządu
- * Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect
- * obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Zarządu zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki www.ifmpl.com

Na dzień sporządzenia informacji finansowej w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- * Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej - Wioletta Buczek
- * Członek Rady Nadzorczej - Joanna Smolińska
- * Członek Rady Nadzorczej – Jacek Mitrocki
- * Członek Rady Nadzorczej – Janusz Wyląg

Rada Nadzorcza IFM Global Funds S.A. działa w oparciu o:

- * Statut Spółki
- * Regulamin Rady Nadzorczej
- * Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect
- * obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Rady Nadzorczej zostały opublikowane na stronie internetowej IFM Global Funds S.A. www.ifmpl.com.

1.2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2017 roku nie było przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Dane kwartalne zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. IFM Global Funds S.A. nie przeprowadzała w prezentowanym okresie sprawozdawczym zmian w stosowanych zasadach. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego odpowiadają zasadom przyjętym przez Emitenta przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres kończący się dnia 30 czerwca 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku. Skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”, „zł”).

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Zarząd Emitenta nie widzi okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

10 sierpnia 2017 roku niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

1.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Rok podatkowy jednostki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Księgi rachunkowe zamykane są na dzień bilansowy. Rok podatkowy podzielony jest na miesięczne okresy sprawozdawcze.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, Emiten stosuje następujące metody inwentaryzacji:

- spis z natury dotyczy: środków pieniężnych w kasie, papierów wartościowych, środków trwałych, zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów.
- potwierdzenia sald dotyczy: środków pieniężnych w banku, lokat, pożyczek, należności od kontrahentów

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości inwentaryzację przeprowadza się:

- raz w ciągu 4 lat w przypadku środków trwałych oraz maszyn i urządzeń wchodzących w skład środków trwałych w budowie, znajdujących się na terenie strzeżonym;
- raz w ciągu 2 lat w przypadku zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych oraz półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową;
- co roku w przypadku pozostałych aktywów.

Aktywa pieniężne, papiery wartościowe oraz produkty w toku produkcji podlegają spisowi na dzień bilansowy.

Termin inwentaryzacji uważa się za dochowany dla pozostałych aktywów, jeżeli inwentaryzację rozpoczęto nie wcześniej niż 3 miesiące przed końcem roku obrotowego, a zakończono do 15 dnia następnego roku, ustalenie zaś stanu nastąpiło przez dopisanie lub odpisanie od stanu stwierdzonego drogą spisu z natury lub potwierdzenia sald – przychodów i rozchodów (zwiększeń i zmniejszeń), jakie nastąpiły między datą spisu lub potwierdzenia

a dniem ustalenia stanu wynikającego z ksiąg rachunkowych, przy czym stan wynikający z ksiąg rachunkowych nie może być ustalony po dniu bilansowym.

Emitent dokonuje wyceny aktywów i pasywów zgodnie z postanowieniami aktualnej Ustawy o rachunkowości w oparciu o poniższe zasady:

* **ŚRODKI TRWAŁE**

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- niepodlegający 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

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia wzrosła.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona jest o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości środków trwałych do używania.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub poniżej 3.500 PLN będą amortyzowane jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obniżają pozostałe koszty operacyjne.

* **WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki. Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszonych o umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej

użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania.

* **INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

* **NALEŻNOŚCI**

Należności ustalane są według wartości wymaganej pomniejszonej o odpisy aktualizujące na wątpliwe i złe długi na koniec okresu sprawozdawczego. Odpis aktualizujący zaliczany jest do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, którego dotyczy.

Odpisy aktualizacyjne dokonuje się w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszeniu upadłości – w wysokości 100% należności
- kwestionowanych lub z którymi dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

* **ZOBOWIĄZANIA**

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.

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

* **REZERWY**

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

* INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Pożyczki krótkoterminowe

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozchód gotówki w walutach obcych wycenia się według metody FIFO.

* INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych:

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

- udziały i akcje
- udzielone pożyczki
- inne papiery wartościowe
- pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- kredyty i pożyczki
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
- zobowiązania wekslowe
- pozostałe zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania leasingowe)

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa

finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej odnosi się na kapitał własny. W sytuacji kiedy następuje trwała utrata wartości, przeszacowanie odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat.

W przypadku gdy wartości godziwej nie da się ustalić w sposób wiarygodny aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia.

Pożyczki i należności własne, z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wyceniać w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu wycenia się w wartości godziwej.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe, wycenia się:

- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.
- Zobowiązania finansowe, o przewidywanym strumieniu pieniężnym wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.
- Udzielone przez jednostkę gwarancje wycenia się do dnia ich wygaśnięcia w wartości godziwej podjętego zobowiązania.

* **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE**

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

* **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE**

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

* **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- wartość przyjętych nieodpłatnie – w tym w drodze darowizny – środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

* **PRZYCHODY**

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

Za przychody i zyski Grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody wykazuje się w wartości netto (z wyłączeniem podatku VAT) po uwzględnieniu rabatów, zwrotów, prowizji.

* **KOSZTY**

Koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przez koszty i straty Grupa rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Grupa sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

* **PODATEK DOCHODOWY**

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone.

✦ **KAPITAŁY**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanego przez Spółkę zysku na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

✦ **RÓŻNICE KURSOWE**

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nieruchomości inwestycyjnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W ciągu roku obrotowego:

- operacje sprzedaży i kupna oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji;
- pozostałe operacje wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji.

✦ **WYNIK FINANSOWY**

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

2.1. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Wyeliminowanie części istotnych elementów kosztowych, na skutek sprzedaży udziałów w domu maklerskim, silnie obciążających wyniki Spółki, pozwoliło kontynuować pozytywne konsekwencje w drugim kwartale.

Przychody ze sprzedaży w 2-gim kwartale br. osiągnęły poziom 452.022,69 PLN. Wartość przychodów ze sprzedaży w 1-szym półroczu br. osiągnęła tym sposobem, poziom 927.092,18 PLN. Przychody za 2-gi kwartał br. wobec 1-szego kwartału bieżącego roku były niższe o 23.046,80 PLN. Było to przede wszystkim wynikiem sytuacji na globalnych rynkach kapitałowych oraz zajmowanych w ślad za tym pozycji w zarządzanych przez Prezesa Spółki (Zarządzającego) Funduszach IFM Global Funds. Przejściowa niższa wartość wycen tych

Funduszy spowodowała niższą bazę do naliczenia przychodów dla Spółki. Wartość osiągniętych przychodów ze sprzedaży w 1-szym półroczu br. była natomiast ponad 2,5-krotnie (2,65) wyższa wobec 1-szego półrocza 2016 r. Zysk z działalności operacyjnej na dzień 30 czerwca br. osiągnął poziom 60.211,72 PLN. Było to wynikiem podniesienia wartości zysku z działalności operacyjnej z 1-szego kwartału o 27.521,43 PLN wypracowanego w 2-gim kwartale. Dodatkowo, poziom zysku z działalności operacyjnej w 1-szym półroczu osiągnął wartość dodatnią wobec straty za analogiczny okres roku ubiegłego na poziomie 263.121,89 PLN. Zysk netto za 1-sze pierwsze półrocze br. osiągnął poziom 57.908,12 PLN wobec zysku zamykającego I kwartał br. na poziomie 35.095,72 PLN. Dodatkowo poziom zysku netto za 1-sze półrocze br. to wynik istotnie lepszy wobec straty na poziomie 511.546,80 PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku. Sytuacja finansowa Spółki pozwala kontynuować realizację dotychczasowych i nowych wspierających założeń.

2.2 OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W omawianym okresie nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na wyniki finansowe Spółki.

2.3. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W raporcie za 1-szy kwartał 2017 r. Spółka poinformowała, że Zarząd Spółki podjął decyzję uplasowania kampanii marketingowej w tzw. digital'u i w ślad za tym uzyskania możliwości wykorzystywania narzędzi, które pozwolą efektywnie kierować środki finansowe przeznaczone na kampanię. Założenie to zostało w pełni zrealizowane.

Uruchomiona 8 maja br., a zakończona 30 czerwca kampania marketingowa dostarczyła Emitentowi cennych informacji. Są istotne, ponieważ kampania miała na celu rozpoczęcie procesu plasowania marki IFM na rynku polskiego klienta indywidualnego i wzbudzenie zainteresowania Funduszami IFM Global Funds. W ramach realizacji kampanii Spółka zapewniła sobie obecność na portalach finansowych. Sumaryczna liczba wyświetleń reklamy skierowanej do grupy potencjalnych klientów sięgnęła ponad 4 milionów. Osiągnięty został wynik 18.450 sesji (rozumianych jako grupa aktywności użytkownika w czasie, który np. podczas jednej sesji odwiedził kilka stron) i ponad 40.000 odsłon (tj. jednokrotnych załadowań strony).

Kampania była optymalizowana w trakcie realizacji pod względem jej efektywności. Przeprowadzana była stała analiza wyników z kilkudziesięciu miejsc emisji skierowanej do grupy potencjalnego klienta i dobierane były rozwiązania o największej konwersji.

Zostały zaimplementowane rozwiązania pozwalające na stałe śledzenie zachowań na stronie internetowej tak, aby architektura komunikacji mogła być dostosowana do realnych potrzeb klientów, włączając w to rozmieszczenie informacji oraz same komunikaty.

Kampania była dostosowana do trybu działań klientów. Przygotowanie wersji zarówno na mobile jak i desktop pozwoliło na swobodne przepływanie ruchu z mobilnego w godzinach porannych (w drodze do pracy) do desktopowego w godzinach wieczornych.

Ponad 85% ruchu skierowanego na Landing Page kampanii przeszło na stronę główną, co oznacza dobre dopasowanie do grupy, która poszerzała zaplecze informacyjne.

Ponad 50% użytkowników z kampanii wracało ponownie na strony IFM Global Funds.

Średni czas obecności klienta osiągnął poziom 1 minuty i 21 sekund. To wysoki, satysfakcjonujący wynik. Blisko półtorominutowa obecność pozwalała użytkownikowi na penetrację przynajmniej dwóch stron oraz zapoznanie się z cechami produktów.

Wszystko to potwierdziło słuszność przeprowadzenia kampanii.

W kolejnych miesiącach ocenione zostaną dalsze sugestie firmy odpowiedzialnej za kampanię marketingową Spółki.

Emitent, jako Przedstawiciel Funduszy IFM Global Funds przygotowuje się do podjęcia rozmów z 7 potencjalnymi dystrybutorami Funduszy IFM Global Funds. W ślad za obserwacjami rynkowymi, Spółka nie wyklucza, że obok dystrybucji tytułów uczestnictwa Funduszy IFM Global Funds, pojawi się potrzeba/możliwość utworzenia dla dystrybucji nowego produktu bazującego na Funduszach IFM Global Funds. Powinno to ułatwić Emitentowi oraz potencjalnym dystrybutorom pozyskiwanie w przyszłości aktywów do Funduszy IFM Global Funds. Plasowanie marki IFM w grupie polskich dystrybutorów wzmocni również udostępnienie jednostki dywidendowej Funduszu IFM Globalny Aktywnego Inwestowania. Spółka nadal oczekuje na zgodę CSSF'u (odpowiednik polskiej KNF). Powyższe powinno przełożyć się na wyższe przychody Spółki.

2.4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Nie dotyczy IFM Global Funds S.A.

2.5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 26 czerwca 2013 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2.6. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2017.

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

<i>IFM Global Funds S.A.</i>	
Liczba pracowników	8
Liczba pracowników w przeliczeniu na pełny etat	6
Inne formy zatrudnienia	2
Struktura zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych	Średnie – 12,50% Wyższe – 87,50%
Struktura zatrudnienia wg płci w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych	Kobiety – 62,50% Mężczyźni – 37,50%

Źródło: Emitent

2.8. INFORMACJA NA TEMAT STRUKTURY WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, przedstawia się następująco:

<i>Imię i nazwisko / nazwa</i>	<i>Seria akcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w liczbie głosów na WZA</i>
Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.	A1, A2, B, E	16 926 791	76,48%	76,48%
Pozostali	B i C	4 849 083	21,91%	21,91%
Pracownicy Emitenta	D i E	355 000	1,60%	1,60%
SUMA		22 130 874	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Większościowym akcjonariuszem IFM Global Funds S.A., posiadającym na dzień przekazania niniejszego raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, jest spółka UBP Eastern European Partners Ltd. Wskazanemu Akcjonariuszowi przysługują w całości akcje serii A1 i A2, co łącznie daje temu akcjonariuszowi 16 750 000 akcji, co daje prawo do 16 750 000 głosów co stanowi 75,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. W związku z powyższym Spółka UBP Eastern European Partners Ltd. jest w stosunku do Spółki IFM Global Funds S.A. spółką dominującą w rozumieniu przepisu art. 4 § 1 pkt. 4 KSH.

Jedynym udziałowcem spółki UBP Eastern European Partners Ltd. jest Pan Aleksander Jawień, Prezes Zarządu Emitenta. Małżonkowie Aleksander Jawień i Izabela Piecuch-Jawień, Wiceprezes Zarządu Emitenta, nie posiadają rozdzielności majątkowej.

Akcje Spółki nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 – 353 Kodeksu spółek handlowych. Żadnemu z akcjonariuszy, zgodnie z treścią Statutu Emitenta, nie przysługują uprawnienia osobiste w rozumieniu art. 354 KSH. Obrót akcjami Spółki podlega zasadom i ograniczeniom określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu.

2.9. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Emitenta, według jego najlepszej wiedzy, przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco i nie uległ zmianie od daty ostatniego sprawozdania:

<i>Imię i nazwisko/Nazwa</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Seria akcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w liczbie głosów na WZA</i>
Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.	Prezes Zarządu Emitenta	A1 A2 B E	16 926 791	76,48%	76,48%
Jacek Mitrocki	Członek Rady Nadzorczej Emitenta	B	211 833	0,96%	0,96%
SUMA			17 138 624	77,44%	77,44%

Źródło: Emitent

Równocześnie wskazania wymaga, iż dnia 24 lipca 2017 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 334 par. 2 kodeksu spółek handlowych, wobec wniosku spółki UBP Eastern European Partners Ltd. o zamianę 5.500.000 z 5.500.000 posiadanych akcji imiennych uprzywilejowanych co do prawa głosu serii A1 na akcje zwykłe na okaziciela, podjął uchwałę w sprawie konwersji przedmiotowych akcji. Po dokonaniu konwersji akcji nie zmieniła się wysokość kapitału zakładowego Spółki. Nadal wynosi 2.213.087,40 zł i dzieli się na 22.130.874 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zmianie uległa ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

- przed konwersją łączna ilość akcji uprawniała do oddania 27.630.874 głosów, z uwagi na fakt uprzywilejowania akcji imiennych co do głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- po konwersji łączna ilość akcji uprawnia do oddania 22.130.874 głosów, z uwagi na utratę uprzywilejowania zamienianych akcji.

2.10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

W okresie sprawozdawczym oraz do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie był stroną postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych istotnych dla sytuacji finansowej lub rentowności Emitenta.

2.11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

2.12. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB GWARANCJI O WARTOŚCI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W omawianym okresie sprawozdawczym transakcje takie nie wystąpiły.

2.13. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie prowadzi istotnych inwestycji kapitałowych.

2.14. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE PRZEZ EMITENTA W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na przyszłe wyniki Spółki są tymi, które zostały opisane w punkcie 2.3.

2.15. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które mogłyby mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

2.16. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu zdarzeniami, w omawianym okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz zdarzenia, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę IFM Global Funds S.A. zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Warszawa, 10 sierpnia 2017 roku



Aleksander Jawień
Prezes Zarządu
IFM Global Funds S.A.