



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES**

**OD 01 STYCZNIA 2019 r.
DO 31 GRUDNIA 2019 r.**

GO TFI S.A. ul. Stawki 2, 00-193, WARSZAWA, TEL.+48 22 860 63 76, FAX +48 22 201 06 12

www.gounited.pl

SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU
SĄDOWEGO, KRS 0000292229, NIP 108 000 37 09, REGON 141155242, KAPITAŁ ZAKŁADOWY 1.640.000 PLN

Oświadczenie Zarządu

Dla GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) Bilans na dzień **31.12.2019 r.** roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **18.792.945,39** złotych
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od **01.01.2019 r.** do **31.12.2019 r.** (wariant porównawczy) wykazujący **stratę netto** w kwocie **4.642.505,48** złotych
- 4) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od **01.01.2019 r.** do **31.12.2019 r.** wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę **1.381.553,43** złotych
- 5) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od **01.01.2019 r.** do **31.12.2019 r.** wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **4.640.455,20** złotych
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Spółka”, „Emitent”) jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000292229.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 141155242 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 1080003709.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie 00-193, przy ul. Stawki 2.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Zgodnie ze Statutem Spółki głównym przedmiotem działania Spółki jest:

1. Tworzenie Funduszy Inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych PKD 66.30.Z
2. Doradztwo inwestycyjne PKD 66.12.2

W dniu 19.12.2019r Spółce zostało cofnięte zezwolenie na prowadzenie działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Zarząd

Od 02.11.2011r.

Beata Kielan –

Tomasz Kołodziejak –

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W dniu 12 lipca 2019 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym powzięto uchwały o powołaniu członków Rady Nadzorczej na nową wspólną kadencję wynoszącą 2 lata w następującym składzie:

Andrzej Kulik –

Marek Kołodziejak –

Aleksander Romanowski –

Jakub Napierała –

Jan Kuźma –

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

2. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd Spółki wskazuje jednak na niepewność co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności, związaną z faktem wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17 grudnia 2019 r. decyzji administracyjnej w przedmiocie nałożenia sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe wykonywanie przez Emitenta działalności zgodnie z dotychczasowym przedmiotem działalności. Decyzja KNF w tym zakresie jest ostateczna, ale nie jest prawomocna. Emitent zaskarżył decyzję KNF w tym zakresie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Jednocześnie Zarząd Spółki zaznacza, że podejmuje starania mające na celu zapewnienie kontynuowania działalności przez Spółkę. W tym celu na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitent zaproponuje podjęcie uchwał dokonujących zmiany statutu Spółki w zakresie zmiany nazwy i przedmiotu działalności Emitenta. Wskazane działania umożliwią zdaniem Zarządu prowadzenie działalności przez Spółkę w innych obszarach niż dotychczas, w tym w szczególności w obszarze oferowania usług wspomagających procesy operacyjne dla towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz alternatywnych spółek inwestycyjnych.

Z uwagi na powyższe zdaniem Zarządu Spółki przyjęcie zasady kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym jest zasadne

4. Znaczące zasady rachunkowości

4.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 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.

4.2. 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, pomniejszone 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 zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3.500,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytku.

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (wdrożenia, przystosowania, przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza w szczególności:

1. wartość firmy,
2. poniesione przed wdrożeniem koszty zakończonych prac rozwojowych,
3. oprogramowanie.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane

koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych ujmowane są w ciężar kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednio obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

4.3 Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Materiały i towary - wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło" (FIFO).

4.4. 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.

Dla potrzeb wyceny należności i zobowiązań na dzień bilansowy przyjęto następujące średnie kursy wymiany walut ogłoszone przez Narodowy Bank Polski:

waluta	Tabela z dnia 2019-12-31	Tabela z dnia 2018-12-31
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597

4.5. 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 ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji".

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.

4.6. 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. nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami).

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.

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują pozostałe aktywa finansowe nie zaliczane do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek udzielonych i należności własnych.

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 utrzymania 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.

Papiery wartościowe inne aniżeli akcje i udziały, dla których ustalony jest termin wymagalności, zakwalifikowano do:

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.

4.7. 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.

4.8. 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.

4.9. Odroczonego podatku dochodowy

Spółka tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczonego.

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 nie odliczonych w roku bieżącym.

4.10. Przychody i koszty

4.10.1. 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).

4.10.2. Świadczenie usług

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Spółka świadczyło usługi zarządzania funduszami.

4.10.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.10.4. 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.

4.11. Przepływy pieniężne

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

BILANS na dzień 31 grudnia 2019 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		245 994,30	315 643,00
I. Wartości niematerialne i prawne	1	-	-
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	2-6	157 461,23	214 631,93
1. Środki trwałe	2	157 461,23	214 631,93
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	23 494,86	27 394,38
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	4 976,79	8 244,75
d) środki transportu	-	86 276,44	126 096,52
e) inne środki trwałe	-	42 713,14	52 896,28
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	61 996,07	61 996,07
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	61 996,07	61 996,07
IV. Inwestycje długoterminowe	7	-	-
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	26 537,00	39 015,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16, 25	26 537,00	39 015,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	18 546 951,09	18 874 508,14
I. Zapasy	8	-	-
1. Materiały	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	14-15	2 314 286,22	4 003 951,40
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	-	2 314 286,22	4 003 951,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	2 135 423,99	3 935 118,84
- do 12 miesięcy	-	2 135 423,99	3 935 118,84
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	178 219,00	67 508,00
c) inne	-	643,23	1 324,56

III. Inwestycje krótkoterminowe	9-12	16 229 649,27	14 858 547,09
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	16 229 649,27	14 858 547,09
b) w pozostałych jednostkach	9-12	-	10 451,25
- inne papiery wartościowe	-	-	10 451,25
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	16 229 649,27	14 848 095,84
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	16 229 649,27	14 848 095,84
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	3 015,60	12 009,65
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		18 792 945,39	19 190 151,14

BILANS na dzień 31 grudnia 2019 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19-23	10 382 534,39	15 022 989,59
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	20	13 382 989,59	10 373 102,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	21	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	2 050,28	-
VI. Zysk (strata) netto	23	4 642 505,48	3 009 886,61
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	8 410 411,00	4 167 161,55
I. Rezerwy na zobowiązania	24	6 623 270,68	77 170,43
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	6 330,00	9 506,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	11 475,68	25 779,43
- krótkoterminowa	-	11 475,68	25 779,43
3. Pozostałe rezerwy	-	6 605 465,00	41 885,00
- krótkoterminowe	-	6 605 465,00	41 885,00
II. Zobowiązania długoterminowe	28	39 224,83	68 820,05
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	39 224,83	68 820,05
c) inne zobowiązania finansowe	-	39 224,83	68 820,05
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27	1 747 915,49	4 021 171,07
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	27	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	27	1 747 915,49	4 021 171,07
c) inne zobowiązania finansowe	-	30 744,62	28 048,39
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1 648 460,35	3 882 311,99
- do 12 miesięcy	-	1 648 460,35	3 882 311,99
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	63 641,84	35 144,56
h) z tytułu wynagrodzeń	-	2 944,14	12 323,08
i) inne	-	2 124,54	63 343,05
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM		18 792 945,39	19 190 151,14

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	39-40	43 802 249,25	58 204 428,34
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	43 802 249,25	58 204 428,34
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	41 650 194,50	54 430 530,01
I. Amortyzacja	-	60 169,70	69 192,47
II. Zużycie materiałów i energii	-	44 687,46	56 416,16
III. Usługi obce	-	40 306 467,79	53 492 771,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	128 029,71	1 109,00
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	865 246,51	654 365,10
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	228 688,48	140 168,25
- emerytalne	-	75 966,91	60 870,86
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	16 904,85	16 507,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	2 152 054,75	3 773 898,33
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42	37 374,65	20 352,47
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	37 374,65	20 352,47
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	43	6 507 003,80	56 212,24
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	6 507 003,80	56 212,24
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	4 317 574,40	3 738 038,56
G. PRZYCHODY FINANSOWE	44	137 290,20	27 289,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	135 241,45	16 128,03
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	11 161,61
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	2 048,75	-
V. Inne	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	45	15 077,28	23 928,59
I. Odsetki, w tym:	-	6 678,33	9 063,55
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	5 065,59	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	10 960,37
IV. Inne	-	3 333,36	3 904,67
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-	4 195 361,48	3 741 399,61
J. PODATEK DOCHODOWY	46	447 144,00	731 513,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-	4 642 505,48	3 009 886,61

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	4 642 505,48	3 009 886,61
II. Korekty razem	5 917 959,37	603 406,37
1. Amortyzacja	60 169,70	69 192,47
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	128 563,12	7 064,48
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 016,84	201,24
5. Zmiana stanu rezerw	6 546 100,25	14 311,35
7. Zmiana stanu należności	1 671 539,28	780 439,82
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 255 775,63	266 259,88
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21 472,05	41 611,03
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 275 453,89	3 613 292,98
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJN		
I. Wpływy	142 675,86	39 788,64
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	142 675,86	39 788,64
b) w pozostałych jednostkach	142 675,86	39 788,64
- zbycie aktywów finansowych	7 434,41	23 660,61
- odsetki	135 241,45	16 128,03
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	2 999,00	94 012,77
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 999,00	94 012,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	139 676,86	54 224,13
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy		
II. Wydatki	33 577,32	34 349,12
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26 898,99	25 285,57
8. Odsetki	6 678,33	9 063,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	33 577,32	34 349,12
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 381 553,43	3 524 719,73
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 381 553,43	3 524 719,73
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	14 848 095,84	11 323 376,11
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	16 229 649,27	14 848 095,84
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 022 989,59	12 013 102,98
- korekty błędów lat poprzednich	2 050,28	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 025 039,87	12 013 102,98
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	10 373 102,98	8 323 621,91
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 009 886,61	2 049 481,07
a) zwiększenie (z tytułu)	3 009 886,61	2 049 481,07
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 009 886,61	2 049 481,07
	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 382 989,59	10 373 102,98
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	3 009 886,61	2 049 481,07
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 009 886,61	2 049 481,07
- korekty błędów	2 050,28	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 011 936,89	2 049 481,07
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 009 886,61	2 049 481,07
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	3 009 886,61	2 049 481,07
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 050,28	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 050,28	-
6. Wynik netto	- 4 642 505,48	3 009 886,61
a) zysk netto	-	3 009 886,61
b) strata netto	4 642 505,48	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 382 534,39	15 022 989,59
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 382 534,39	15 022 989,59

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	100 843,11	100 843,11
	Zwiększenia, w tym:	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	100 843,11	100 843,11
3.	Umorzenie na początek okresu	100 843,11	100 843,11
	Zwiększenia	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	100 843,11	100 843,11
5.	Wartość netto na początek okresu	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	-	-
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	100%	100%

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	38 995,50	80 138,97	199 100,00	87 550,02	405 784,49
	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	2 999,00	2 999,00
	- nabycie	-	-	-	2 999,00	2 999,00
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	38 995,50	80 138,97	199 100,00	90 549,02	408 783,49
3.	Umorzenie na początek okresu	11 601,12	71 894,22	73 003,48	34 653,74	191 152,56
	Zwiększenia	3 899,52	3 267,96	39 820,08	13 182,14	60 169,70
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	15 500,64	75 162,18	112 823,56	47 835,88	251 322,26
5.	Wartość netto na początek okresu	27 394,38	8 244,75	126 096,52	52 896,28	214 631,93
6.	Wartość netto na koniec okresu	23 494,86	4 976,79	86 276,44	42 713,14	157 461,23
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	40%	94%	57%	53%	61%

3. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wynajmowała lokal biurowy przy ul. Stawki 2 w Warszawie. Ponadto Spółka użytkowała na podstawie leasingu operacyjnego samochód osobowy Toyota Avensis S/D 1,6 Active oraz Toyota RAV4 5DR 2,0 Style. Dla celów bilansowych powyższe umowy leasingu zaprezentowano zgodnie z art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy.

Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Pozycja nie występuje.

4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje.

6. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Plany na rok następny
1	Nakłady na ochronę środowiska	-	-
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe w tym użytkowane na podstawie um. Leasingu	2 999,00	-
	Razem	2 999,00	-

7. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Pozycja nie występuje.

8. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Pozycja nie występuje.

9. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują

Pozycja nie występuje.

10. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	10 451,25	-	10 451,25
a)	Zwiększenia, w tym:	-	2 048,75	-	2 048,75
	– aktualizacja wartości	-	2 048,75	-	2 048,75
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	12 500,00	-	12 500,00
	– sprzedaż certyfikatów	-	12 500,00	-	12 500,00
2.	Przemieszczenia	-	-	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	-	-	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

W 2019 roku Spółka kontynuowała prace rozwojowe dotyczące zintegrowanego systemu wspomagającego działalność operacyjną Spółki w zakresie automatyzacji procesów w celu redukcji ryzyka operacyjnego oraz prace wdrożeniowe dotyczące optymalizacji zarządzanych funduszy przy użyciu metod ilościowych. Prace obejmowały: rozbudowę systemu CRM – zarządzanie obiegiem dokumentów oraz archiwizacją, zarządzanie uczestnikami oraz system do składania zleceń i monitorowania ryzyka.

12. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

13. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Inne papiery wartościowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	10 451,25	10 451,25
	subGo Micro	10 451,25	10 451,25
a)	Zwiększenia, w tym:	2 048,75	2 048,75
	– aktualizacja wartości w tym:	2 048,75	2 048,75
	subGo Micro	-	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	12 500,00	12 500,00
	– sprzedaż	12 500,00	12 500,00
2.	Przemieszczenia	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	-	-

14. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	16 229 649,27	14 848 095,84
-	w tym środki na rachunkach bieżących	2 030 819,28	2 340 283,78
-	w tym środki na lokatach	14 198 829,99	12 507 812,06
2.	Inne środki pieniężne	-	-
3.	Inne aktywa pieniężne	-	-
	Razem	16 229 649,27	14 848 095,84

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

15. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	-	-	-	-
3.	Razem	-	-	-	-

16. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	2 314 286,22	1 575 484,92	596 409,23	126 364,86	16 027,21
a)	z tytułu dostaw i usług	2 135 423,99	1 396 622,69	596 409,23	126 364,86	16 027,21
-	do 12 miesięcy	2 135 423,99	1 396 622,69	596 409,23	126 364,86	16 027,21
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	178 219,00	178 219,00	-	-	-
c)	inne	643,23	643,23	-	-	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
	Razem	2 314 286,22	1 575 484,92	596 409,23	126 364,86	16 027,21

17. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 015,00	-	12 478,00	26 537,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
	Razem	39 015,00	0,00	12 478,00	26 537,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Prenumeraty	366,32	1 097,53	1 098,01	365,84
2	Domeny	823,77	777,83	1 200,36	401,24
3	Ubezpieczenia komunikacyjne	1 468,02	7 908,00	8 058,02	1 318,00
4	Pozostałe	8 152,97	131 048,07	138 270,52	930,52
5	Pośrednictwo finansowe opłacone za następne lata	1 198,57	13 500,00	14 698,57	0,00
	Razem	12 009,65	154 331,43	163 325,48	3 015,60

19. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Pozycja nie występuje.

20. Dane o strukturze kapitału podstawowego

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.640.000,00 PLN i był podzielony na 1.640.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Akcje na okaziciela zwykłe seria A	1 500 000,00	1,00	1 500 000,00	91,46%
2.	Akcje na okaziciela zwykłe seria B	140 000,00	1,00	140 000,00	8,54%
	Razem	1 640 000,00	-	1 640 000,00	100,00%

Zestawienie akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Beata Kielan	535 713,00	1,00	535 713,00	32,67%
2.	Marcin Janek	107 145,00	1,00	107 145,00	6,53%
3.	Tomasz Kołodziejak	807 458,00	1,00	807 458,00	49,24%
4.	Marek Kołodziejak	125 495,00	1,00	125 495,00	7,65%

Kwestie dot. skupu akcji własnych dokonanego po dniu bilansowym zostały przedstawione w notcie nr 55 niniejszego sprawozdania.

21. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	10 373 102,98	8 323 621,91
a)	Zwiększenia, w tym:	3 009 886,61	2 049 481,07
-	przeniesienie zysku	3 009 886,61	2 049 481,07
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	13 382 989,59	10 373 102,98

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

22. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Pozycja nie występuje.

23. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Pozycja nie występuje.

24. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Pokrycie strat z lat poprzednich	-
2.	Pokrycie kapitałem zapasowym	4 642 505,48
3.	Przeznaczenie na dywidendę	-
Razem		4 642 505,48

25. Zakres zmian stanu rezerw

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 506,00	-	-	3 176,00	6 330,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	25 779,43	-	14 303,75	-	11 475,68
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	25 779,43	-	14 303,75	-	11 475,68
-	świadczenia urlopowe	25 779,43	-	14 303,75	-	11 475,68
3.	Pozostałe rezerwy	41 885,00	6 605 465,00	41 885,00	-	6 605 465,00
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	41 885,00	6 605 465,00	41 885,00	-	6 605 465,00
-	sporządzenie sprawozdania fin.	6 200,00	6 200,00	6 200,00	-	6 200,00
-	badanie sprawozdania fin.	11 685,00	11 685,00	11 685,00	-	11 685,00
-	koszty funduszy pokrywane przez TFI	24 000,00	65 000,00	24 000,00	-	65 000,00
-	rezerwa na karę oraz koszty nadzoru 20:	-	6 522 580,00	-	-	6 522 580,00
Rezerwy na zobowiązania ogółem		77 170,43	6 605 465,00	56 188,75	3 176,00	6 623 270,68

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

26. Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywów z tytułu OPD na początek okresu, w tym	39 015,00
a)	odniesione na wynik finansowy	39 015,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	Zwiększenia, w tym	16 640,00
a)	odniesione na wynik finansowy	16 640,00
-	rezerwa na koszty	4 290,00
-	rezerwa na koszty funduszy	12 350,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	29 118,00
a)	odniesione na wynik finansowy	29 118,00
-	zobowiązania z tyt.leasingu finansowego	2 455,00
-	rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	4 560,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	2 590,00
-	świadczenia pracownicze	2 718,00
-	rezerwy na koszty	16 795,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan aktywów z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	26 537,00
a)	odniesione na wynik finansowy	26 537,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

27. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerw z tytułu OPD na początek okresu, w tym	9 506,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	9 506,00
2.	Zwiększenia, w tym	-
a)	odniesionych na wynik finansowy	-
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	3 176,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 176,00
-	środki trwale przyjęte w 2018 amortyzowane bilansowo	1 483,00
-	wycena instrumentów finansowych	1 693,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan rezerw z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	6 330,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	6 330,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

28. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
	Zobowiązania wobec pozostałych					
2.	jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 747 915,49	1 453 263,90	126 304,41	79 796,83	88 550,35
a)	kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	30 744,62	30 744,62	-	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	1 648 460,35	1 353 808,76	126 304,41	79 796,83	88 550,35
-	do 12 miesięcy	1 648 460,35	1 353 808,76	126 304,41	79 796,83	88 550,35
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	63 641,84	63 641,84	-	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	2 944,14	2 944,14	-	-	-
i)	inne	2 124,54	2 124,54	-	-	-
	Razem	1 747 915,49	1 453 263,90	126 304,41	79 796,83	88 550,35

29. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 3 lat do 5
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	39 224,83	39 224,83
-	inne zobowiązania finansowe	39 224,83	39 224,83
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	39 224,83	39 224,83

30. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Pozycja nie występuje.

31. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja nie występuje.

32. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Pozycja nie występuje, umowy leasingu nie wymagały złożenia weksli celem zabezpieczenia.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

33. Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu wyniosły na dzień bilansowy **39.224,83** zł, a zobowiązania krótkoterminowe **30.744,62** zł

34. Zobowiązania warunkowe

Spółka jest stroną dwóch spraw sądowych jako pozwana (i) sprawy o zapłatę kwoty 354 200 zł oraz (ii) sprawy o zapłatę kwoty 511 387 zł, które toczą się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, obie z powództwa różnych osób fizycznych.

Zarząd uznaje ww. roszczenia za bezzasadne opierając się m.in. na wyroku w podobnej sprawie oraz oddaleniu apelacji powódki, również osoby fizycznej, w czerwcu 2020 r. Szerzej na ten temat w nocie nr 54.

35. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje.

36. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zarząd	2,00	2,00
2.	Pozostali pracownicy	6,00	6,00
	Razem	8,00	8,00

Po dniu bilansowym Spółka dokonała redukcji zatrudnienia z uwagi na opisane powyżej decyzje KNF, w tym decyzję w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

37. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone w okresie sprawozdawczym	651 000,00	501 000,00
	- Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	78 000,00	66 000,00
	- Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	505 000,00	415 000,00
	- Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	68 000,00	20 000,00
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	664 000,00	502 000,00
	- Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
	- Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	520 000,00	410 000,00
	- Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	20 000,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

38. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Jednostka nie wypłacała pożyczek.

39. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki

Jednostka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

40. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	43 802 249,25	58 204 428,34
-	- Z zarządzania funduszami	43 051 794,41	57 488 328,81
-	- Inne	750 454,84	716 099,53
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	43 802 249,25	58 204 428,34

41. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	43 802 249,25	58 204 428,34
-	- kraj	43 802 249,25	58 204 428,34
-	- zagranica	-	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
-	- kraj	-	-
-	- zagranica	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	43 802 249,25	58 204 428,34

42. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W dniu 17.12.2019 r. KNF nałożyła na Emitenta m.in. sankcję administracyjną w postaci cofnięcia Emitentowi zezwolenia na wykonywanie działalności. Decyzja ta została zaskarżona przez Spółkę do WSA. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest ona ostateczna oraz nieprawomocna. Z uwagi na powyższe Spółka nie może wykonywać działalności polegającej na zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

43. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Dotacje	-	-
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4.	Inne przychody operacyjne	37 374,65	20 352,47
	- podnajem	24 000,00	-
	- pozostałe przychody operacyjne	13 374,65	-
	- rozwiązanie rezerw	-	20 352,47
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	37 374,65	20 352,47

44. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
	- odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
3.	Inne koszty operacyjne	6 507 003,80	56 212,24
	- spisanie błędnych i przedawnionych sald	6 612,58	20 345,20
	- pozostałe koszty operacyjne	391,22	35 867,04
	- rezerwa na karę KNF	6 500 000,00	-
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	6 507 003,80	56 212,24

45. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2.	Odsetki	135 241,45	16 128,03
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	135 241,45	16 128,03
	- otrzymane bankowe	135 241,45	16 128,03
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	11 161,61
	- wykup certyfikatów	-	11 161,61
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 048,75	-
	- wycofanie wyceny z tyt. umorzenie certyfikatów	2 048,75	-
5.	Inne	-	-
	Przychody finansowe ogółem	137 290,20	27 289,64

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

46. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Odsetki		6 678,33	9 063,55
a) od jednostek powiązanych		-	-
b) od pozostałych jednostek		6 678,33	9 063,55
- odsetki		0,87	870,08
- odsetki budżetowe		97,41	-
- odsetki od leasingu operacyjnego przeksz. na finansowy		6 580,05	8 193,47
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		5 065,59	-
- umorzenie certyfikatów		5 065,59	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	10 960,37
- wycena wiarygodności oraz certyfikatów		-	10 960,37
4. Inne		3 333,36	3 904,67
- różnice kursowe		3 333,36	3 904,67
Koszty finansowe ogółem		15 077,28	23 928,59

47. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Zysk brutto		-	4 195 361,48
2. Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:		6 559 763,19	82 955,67
- koszty amortyzacji samoch. w leasingu fin		39 820,08	39 820,08
- koszty pozostałe amortyzacji		279,96	492,92
- rezerwa na karę KNF		6 500 000,00	-
- pozostałe		19 663,15	42 642,67
3. Koszty przejściowo niepodatkowe, w tym:		112 118,38	161 298,79
- nie wypłacone wynagrodzenia i delegacje		6 653,38	20 057,06
- rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego		6 200,00	6 200,00
- rezerwa na koszty funduszy		65 000,00	-
- rezerwa na badanie sprawozdania fin i spraw.funduszy		11 685,00	35 685,00
- rezerwa na nie zapłacone koszty nadzoru za 2018		22 580,00	-
- rezerwa na nieudokumentowane koszty		-	88 396,36
- wycena papierów wartościowych		-	10 960,37
4. Zwiększenia kosztów podatkowych		175 107,97	115 986,40
- amortyzacja jednorazowa		2 999,00	46 373,12
- wykorzystanie rezerwy na sporz.sprawozdania finans.		6 200,00	7 198,20
- wypłacone wynagrodzenia i delegacje		1 921,13	2 616,57
- wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finans.		29 601,00	34 512,94
- raty leasingowe		26 898,99	25 285,57
- pozostałe		16 480,71	-
- rozwiązanie rezerw poprzez korektę kosztów		91 007,14	-
5. Przychody nie będące przychodami podatkowymi		2 048,75	35 690,23
- wycena papierów wartościowych		2 048,75	-
- rozwiązanie i wykorzystanie rezerw i odpisów		-	35 690,23
6. Przychody przejściowo niepodatkowe, w tym:		-	1,45
- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane		-	1,45
7. Zwiększenia przychodów podatkowych		-	-
8. Dochód /strata		2 299 363,37	3 833 975,99
9. Odliczenia od dochodu		-	5 065,59
- strata z transakcji kapitałowych		-	5 065,59
10. Podstawa opodatkowania		2 304 429,00	3 833 976,00
11. Podatek według stawki 19%		437 842,00	728 455,00
12. Odliczenia od podatku		-	-
13. Podatek należny		437 842,00	728 455,00
14. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego		12 478,00	-
15. Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego		-	3 840,00
16. Razem obciążenie wyniku brutto		3 176,00	6 898,00
		447 144,00	731 513,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

48. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Pozycja nie występuje.

49. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Pozycja nie występuje.

50. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Wynagrodzenia wypłacone za okres sprawozdawczy	-
-	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	-
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	11 685,00
-	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	11 685,00

51. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W dniu 17.12.2019 r. KNF nałożyła na Emitenta sankcje administracyjne w postaci kar pieniężnych w łącznej wysokości 6 500 000 zł oraz sankcję administracyjną w postaci cofnięcia Emitentowi zezwolenia na wykonywanie działalności. Kwota rezerwy na powyższą karę została ujęta w księgach rachunkowych 2019 r. w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych

52. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W ciągu roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

53. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje.

54. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

Spółka wskazuje na niepewności związane z poniższymi faktami:

1. pozew o zapłatę odszkodowania przez GO TFI S.A. w wysokości 511.387 zł. Na oszacowane odszkodowanie składa się ustalona przez powoda kwota różnicy pomiędzy ceną wykupów certyfikatów inwestycyjnych a ceną uzyskaną ze sprzedaży certyfikatów jednego z funduszy, zarządzanego przez Spółkę, według ceny ustalonej na dzień 24 maja 2016 r. i 7 czerwca 2016 r., która to kwota stanowi zdaniem powoda jego utracone korzyści. Podkreślić należy, że w ocenie

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Spółki powód oszacowanie opiera na fakcie braku realizacji błędnie złożonych za pośrednictwem pośrednika bez odpowiednich zezwoleń do przyjmowania i przekazywania zleceń żądania wykupu oraz bez odpowiedniego umocowania dla osoby składającej formularz, a następnie sprzedaży na rynku wtórnym certyfikatów do osoby bliskiej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka szacuje, że postępowanie w powyższej sprawie będzie trwać jeszcze przez ok. 6 miesięcy, zostało wydłużone z uwagi na liczbę świadków oraz „zamrożenie” sądów z uwagi na COVID-19.2.

2. pozew o zapłatę 354 200 zł w związku z zarzucanym misselingiem w trakcie nabywania certyfikatów. Emitent jest w tym przypadku współpozwanym wraz z podmiotem dystrybuującym. Pozew ten jest spóźniony, ponadto jest całkowicie bezzasadny, a Spółka przy czynnościach zbywania zatrudniało, profesjonalny podmiot. Powyższe powództwo Spółka ocenia jako całkowicie bezzasadne.
3. pozew o zapłatę prowizji od wykupu w wysokości 25 549 zł; Spółka ocenia jako całkowicie bezzasadny.

Poza powyższym Spółka zaznacza, że dniu 17.12.2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Emitenta sankcje administracyjne w postaci kar pieniężnych w łącznej wysokości 6 500 000 zł oraz sankcję administracyjną w postaci cofnięcia Emitentowi zezwolenia na wykonywanie działalności. Emitent kwestionuje podstawy nałożenia tych sankcji i podjął przewidziane prawem działania w celu ochrony interesu uczestników funduszy, akcjonariuszy oraz ochrony dobrego imienia Emitenta. Emitent dnia 19 grudnia 2019 r. zaskarżył w całości decyzję KNF do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego a także po przeanalizowaniu uzasadnienia decyzji KNF Emitent w dniu 2 stycznia 2020 r. złożył do KNF wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy w zakresie nałożonych na Emitenta kar pieniężnych. W związku ze złożeniem wniosku do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy w zakresie nałożonych na Emitenta kar pieniężnych WSA w tym zakresie odrzucił zaskarżenie decyzji przez Emitenta. Będzie ono możliwe po zakończeniu postępowania odwoławczego przez KNF. W zakresie zaskarżenia nałożonej przez KNF sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Emitentowi zezwolenia na wykonywanie działalności sprawa jest w toku przed WSA. Wyniki wskazanych postępowań przed KNF oraz WSA mogą mieć istotny wpływ na sytuację majątkową Emitenta

55. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

a) epidemia koronawirusa

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

b) skup akcji własnych oraz kwestie regulacyjne

Z uwagi na decyzję KNF w postaci cofnięcia Emitentowi zezwolenia na wykonywanie działalności w dniu 13.02.2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które z uwagi na brak możliwości kontynuacji działalności w dotychczasowej formie prawnej podjęło uchwały o dokonaniu skupu akcji własnych Emitenta w celu umorzenia. W ramach skupu Emitent w drodze

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

realizacji zaproszenia Spółki do składania ofert za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski SA nabył 1 141 614 sztuk akcji własnych Spółki po cenie 9 zł za akcję, które dają 69,61% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz w kapitale zakładowym Spółki. W dniu 28.02.2020 r. Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na wniosek Urzędu KNF dokonał zajęcia zabezpieczającego wszystkich rachunków bankowych i inwestycyjnych Emitenta. Swoje działania Urząd KNF motywował wnioskiem przedstawiciela 55 uczestników funduszu GO FUND FIZ, który zwrócił się do Urzędu KNF o zabezpieczenie interesu tych uczestników na wypadek ich potencjalnych przyszłych roszczeń. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania uczestnicy ci nie złożyli żadnego pozwu z roszczeniem przeciwko Emitentowi, a w swojej decyzji o nałożeniu sankcji administracyjnych na Emitenta KNF, zdaniem Zarządu Spółki, w żaden sposób nie wykazał aby ci uczestnicy ponieśli stratę na inwestycji w ten fundusz. Składane przez tych uczestników wnioski o zabezpieczenie w większości zostały odrzucone przez Sąd (zgodnie z wiedzą Emitenta tylko 3 z nich zostały uwzględnione, ale zabezpieczenia te upadły z uwagi na brak złożenia pozwów). Urząd KNF zrealizował postulat przedstawiciela uczestników wnosząc o zabezpieczenie nieprawomocnej kary, którą nałożył na Emitenta. Rozstrzygnięcie postępowań przed KNF, WSA i Urzędem Skarbowym mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

c) sprawy sporne

W dniu 09.06.2020 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację uczestnika jednego z funduszy, zarządzanego przez Emitenta dotyczącą wyroku na korzyść Emitenta w sprawie z powództwa uczestnika o zapłatę kwoty 300 111 tys. zł w związku z zarzucanym misselingiem w trakcie nabywania certyfikatów i zasądził od uczestnika na rzecz Emitenta zwrot kosztów zastępstwa procesowego.

56. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Pozycja nie występuje.

57. Dodatkowe informacje jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Pozycja nie występuje.

58. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Pozycja nie występuje.

59. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej.

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

60. Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Pozycja nie występuje.

61. Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd Spółki wskazuje jednak na znaczącą niepewność co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności, związaną z faktem wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17 grudnia 2019 r. decyzji administracyjnej w przedmiocie nałożenia sankcji administracyjnej w postaci cofnięcia Spółce zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe wykonywanie przez Emitenta działalności zgodnie z dotychczasowym przedmiotem działalności. Decyzja KNF w tym zakresie jest ostateczna, ale nie jest prawomocna. Emitent zaskarżył decyzję KNF w tym zakresie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Jednocześnie Zarząd Spółki zaznacza, że podejmuje starania mające na celu zapewnienie kontynuowania działalności przez Spółkę. W tym celu na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitent zaproponuje podjęcie uchwał dokonujących zmiany statutu Spółki w zakresie zmiany nazwy i przedmiotu działalności Emitenta. Wskazane działania umożliwią, zdaniem Zarządu, prowadzenie działalności przez Spółkę w innych obszarach niż dotychczas, w tym w szczególności w obszarze oferowania usług wspomagających procesy operacyjne dla towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz alternatywnych spółek inwestycyjnych.

62. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Pozycja nie występuje.

63. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Odniesiono na korektę wyniku następujące operacje:

- 1) Zmniejszenie wyniku w związku z kosztami dotyczącymi 2018 zafakturowanymi po zatwierdzeniu sprawozdania w kwocie 18.125,90
- 2) Zwiększenie wyniku w związku z korektą kosztów dotyczących 2018r w kwocie 20.176,18

Łączna kwota korekt wyniosła na zwiększenie wyniku kwotę **2.050,28**

64. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Objaśnienie przyczyny różnicy pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

I. Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych 1 671 539,28 zł;

a) zmiana stanu zapasów bilansowa: 1 689 665,18 zł;

b) korekta błędu lat poprzednich: (18 125,90 zł);

II. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w rachunku przepływów pieniężnych (2 255 775,63 zł);

a) zmiana stanu zapasów bilansowa: (2 275 951,81 zł);

b) korekta błędu lat poprzednich: 20 176,18 zł;

65. Kwota zgromadzona na rachunku VAT

Kwota zgromadzona na rachunku VAT wynosi – 0,00