



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 01 STYCZNIA 2015 r.

DO 31 GRUDNIA 2015 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

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
BILANS.....	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	15
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	19
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	21

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 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Towarzystwa 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 **31.12.2015 r.** roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **10.343.661,31** złotych
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od **01.01.2015 r.** do **31.12.2015 r.** (wariant porównawczy) wykazujący **zysk netto** w kwocie **898.318,13** złotych
- 4) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od **01.01.2015 r.** do **31.12.2015 r.** wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę **401.566,04** złotych
- 5) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od **01.01.2015 r.** do **31.12.2015 r.** wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **898.318,13** złotych
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu


Beata Kielan

Wiceprezes Zarządu


Tomasz Kolodziejak

Warszawa, dnia 02 czerwca 2016 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

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

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

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

Czas trwania Towarzystwa jest nieoznaczony.

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa głównym przedmiotem działania Towarzystwa 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

Zarząd Towarzystwa

Od 02.11.2011 r.

Beata Kielan –	Prezes Zarządu
Tomasz Kołodziejak –	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Do 10.01.2016 r.

Katarzyna Iwaniuk-Michalczuk –	Przewodniczący
Marek Kołodziejak –	Wiceprzewodniczący
Arkadiusz Kamiński –	Członek
Stanisław Szczurek –	Członek
Tomasz Matczuk -	Członek

Od 11.01.2016 r.

Katarzyna Iwaniuk-Michalczuk –	Przewodniczący
Marek Kołodziejak –	Wiceprzewodniczący
Arkadiusz Kamiński –	Członek
Stanisław Szczurek –	Członek
Aleksander Romanowski -	Członek



2. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Towarzystwa zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Towarzystwo 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 Towarzystwo 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 Towarzystwo, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie 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 nr 254/A/NBP/2015 z dnia 2015-12-31	Tabela nr 252/A/NBP/2014 z dnia 2014-12-31
EUR	4,2615	4,2623
USD	3,9011	3,5072

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 utrzymywania do terminu wymagalności, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Akcje i udziały w innych jednostkach wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a jeżeli nie można jej wiarygodnie ustalić w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

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

Towarzystwo 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 Towarzystwie 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 dochodowego

Towarzystwo 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 Towarzystwo 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 Towarzystwo 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. Towarzystwo prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

4.11. Przepływy pieniężne

Towarzystwo sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

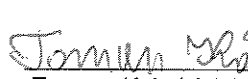
BILANS na dzień 31 grudnia 2015 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		138 119,52	148 475,43
I. Wartości niematerialne i prawne	1	-	11 247,81
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	1 100,81
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	10 147,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2-6	48 904,52	74 738,62
1. Środki trwałe	2	48 904,52	74 738,62
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	5 171,89	6 321,01
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	14 366,34	17 863,76
d) środki transportu	-	24 699,85	44 459,89
e) inne środki trwałe	-	4 666,44	6 093,96
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	17	39 121,00	39 121,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	39 121,00	39 121,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	50 094,00	23 368,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15, 24	50 094,00	23 368,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	10 205 541,79	8 810 457,06
I. Zapasy	8	-	-
II. Należności krótkoterminowe	13-14	8 596 155,88	7 606 855,67
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	-	8 596 155,88	7 606 855,67
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	8 596 155,88	7 601 952,43
- do 12 miesięcy	-	8 596 155,88	7 601 952,43
c) inne	-	-	4 903,24
III. Inwestycje krótkoterminowe	9-12	1 606 835,14	1 201 571,71
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 606 835,14	1 201 571,71
b) w pozostałych jednostkach	9,11	34 990,84	31 293,45
- inne papiery wartościowe	-	34 990,84	31 293,45
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	1 571 844,30	1 170 278,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	1 571 844,30	1 170 278,26
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	2 550,77	2 029,68
AKTYWA OGÓŁEM		10 343 661,31	8 958 932,49

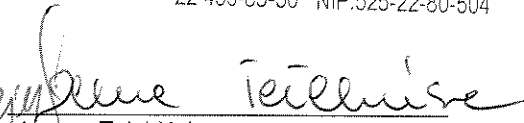
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
22 460-85-50 NIP:525-22-80-504


Beata Kielan

Prezes
Zarządu


Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu


Joanna Tałabińska


Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 02 czerwca 2016 roku

BILANS na dzień 31 grudnia 2015 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18-22	9 008 455,69	8 110 137,56
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	18	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19	6 470 137,56	3 447 777,91
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	21	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	22	898 318,13	3 022 359,65
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	1 335 205,62	848 794,93
I. Rezerwy na zobowiązania	23,25	117 199,12	88 246,62
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	2 746,00	2 926,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	53 476,55	38 367,29
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	53 476,55	38 367,29
3. Pozostałe rezerwy	23	60 976,57	46 953,33
- krótkoterminowe	-	60 976,57	46 953,33
II. Zobowiązania długoterminowe	27	5 692,40	26 919,58
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	5 692,40	26 919,58
c) inne zobowiązania finansowe	-	5 692,40	26 919,58
III. Zobowiązania krótkoterminowe	26-32	1 212 314,10	733 628,73
1. Wobec jednostek powiązanych	26	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	26	1 212 314,10	733 628,73
c) inne zobowiązania finansowe	-	21 459,49	19 157,26
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1 134 282,89	664 878,82
- do 12 miesięcy	-	1 134 282,89	664 878,82
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	47 691,84	43 723,62
h) z tytułu wynagrodzeń	-	1 043,49	3 250,00
i) inne	-	7 836,39	2 619,03
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17	-	-
PASYWA OGÓŁEM	-	10 343 661,31	8 958 932,49





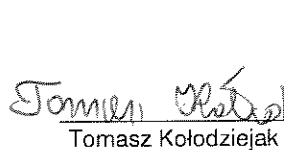
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GO TFI SA ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 31.12.2015 R.

(WSZYSTKIE DANE LICZBOWE W PLN)

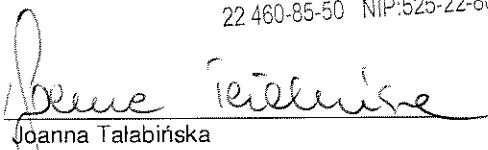
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
22 460-85-50 NIP:525-22-80-504


Beata Kielan

Prezes Zarządu


Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu


Joanna Talabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 02 czerwca 2016 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres obrotowy od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	37-39	8 562 932,10	12 088 469,72
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	8 562 932,10	12 088 469,72
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	7 439 022,27	8 169 656,41
I. Amortyzacja	-	43 157,39	56 508,41
II. Zużycie materiałów i energii	-	44 013,90	33 837,10
III. Usługi obce	-	6 742 939,35	7 419 693,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	727,00	906,50
V. Wynagrodzenia	-	503 469,93	516 333,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	91 164,87	105 848,53
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	13 549,83	36 529,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	1 123 909,83	3 918 813,31
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40	2 255,97	3 383,54
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	2 255,97	3 383,54
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41	14 386,31	170 438,71
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	14 386,31	170 438,71
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	1 111 779,49	3 751 758,14
G. PRZYCHODY FINANSOWE	42	6 907,96	4 550,71
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	3 210,57	4 550,71
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	3 697,39	-
V. Inne	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	43	6 795,32	11 580,20
I. Odsetki, w tym:	-	4 513,55	6 257,54
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	2 133,86
IV. Inne	-	2 281,77	3 188,80
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-	1 111 892,13	3 744 728,65
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	44	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J)	-	1 111 892,13	3 744 728,65
L. PODATEK DOCHODOWY	45	213 574,00	722 369,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-	898 318,13	3 022 359,65



SPRAWOZDANIE FINANSOWE GO TFI SA ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.12.2014 R.

(WSZYSTKIE DANE LICZBOWE W PLN)

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
22 460-85-50 NIP:525-22-80-504

Beata Kielan

Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu

Joanna Talabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 02 czerwca 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rachunek przepływów pieniężnych


Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	898 318,13	3 022 359,65
II. Korekty razem	- 460 301,68	- 3 656 017,16
1. Amortyzacja	43 157,39	56 508,41
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 302,98	1 706,83
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 449,61	2 133,86
5. Zmiana stanu rezerw	28 952,50	29 266,17
7. Zmiana stanu należności	- 989 300,21	- 3 363 093,34
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	476 383,14	- 387 068,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 27 247,09	4 529,84
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	438 016,45	- 633 657,51
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3 210,57	4 550,71
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 210,57	4 550,71
b) w pozostałych jednostkach	3 210,57	4 550,71
- odsetki	3 210,57	4 550,71
II. Wydatki	16 222,48	32 160,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 222,48	22 013,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 13 011,91	- 27 609,49
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	23 438,50	23 213,26
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	18 924,95	16 955,72
8. Odsetki	4 513,55	6 257,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 23 438,50	- 23 213,26
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	401 566,04	- 684 480,26
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	401 566,04	- 684 480,26
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 170 278,26	1 854 758,52
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 571 844,30	1 170 278,26
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



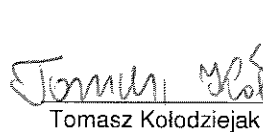
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GO TFI SA ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 31.12.2015 R.

(WSZYSTKIE DANE LICZBOWE W PLN)

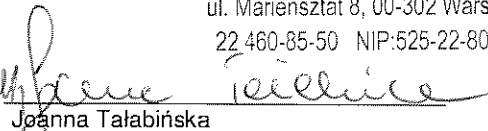
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA


Beata Kielan

Prezes Zarządu


Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
22 460-85-50 NIP:525-22-80-504

Joanna Tałabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 02 czerwca 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 110 137,56	5 087 777,91
- korekty błędów lat poprzednich	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 110 137,56	5 087 777,91
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 447 777,91	1 222 273,53
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 022 359,65	2 225 504,38
a) zwiększenie (z tytułu)	3 022 359,65	2 225 504,38
- podziału zysku	3 022 359,65	2 225 504,38
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	6 470 137,56	3 447 777,91
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 022 359,65	2 225 504,38
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 022 359,65	2 225 504,38
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 022 359,65	2 225 504,38
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	- 3 022 359,65	- 2 225 504,38
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 022 359,65	2 225 504,38
- pokrycia straty z lat ubiegłych	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	3 022 359,65	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	898 318,13	3 022 359,65
a) zysk netto	898 318,13	3 022 359,65
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 008 455,69	8 110 137,56
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	9 008 455,69	8 110 137,56



SPRAWOZDANIE FINANSOWE GO TFI SA ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 31.12.2015 R.

(WSZYSTKIE DANE LICZBOWE W PLN)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
22 460-85-50 NIP:525-22-80-504

Beata Kielan

Prezes Zarządu

Tomasz Kolodziejak

Wiceprezes Zarządu

Joanna Talabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 02 czerwca 2016 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	100 843,11	10 147,00	110 990,11
	Zwiększenia, w tym:	-	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	10 147,00	10 147,00
	- likwidacja	-	10 147,00	10 147,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	100 843,11	-	100 843,11
3.	Umorzenie na początek okresu	99 742,30	-	99 742,30
	Zwiększenia	1 100,81	-	1 100,81
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	100 843,11	-	100 843,11
5.	Wartość netto na początek okresu	1 100,81	10 147,00	11 247,81
6.	Wartość netto na koniec okresu	-	-	-
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	100%	0%	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	11 492,05	46 440,19	98 800,00	15 534,20	172 266,44
	Zwiększenia, w tym:	-	9 816,40	-	6 406,08	16 222,48
	- nabycie	-	9 816,40	-	6 406,08	16 222,48
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	11 492,05	56 256,59	98 800,00	21 940,28	188 488,92
3.	Umorzenie na początek okresu	5 171,04	28 576,43	54 340,11	9 440,24	97 527,82
	Zwiększenia	1 149,12	13 313,82	19 760,04	7 833,60	42 056,58
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	6 320,16	41 890,25	74 100,15	17 273,84	139 584,40
5.	Wartość netto na początek okresu	6 321,01	17 863,76	44 459,89	6 093,96	74 738,62
6.	Wartość netto na koniec okresu	5 171,89	14 366,34	24 699,85	4 666,44	48 904,52
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	55%	74%	75%	79%	74%

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

W okresie objętym sprawozdaniem Towarzystwo wynajmowało lokal biurowy przy ul. Stawki 2 w Warszawie oraz użytkowała na podstawie leasingu operacyjnego dwa samochody osobowe Toyota Corolla 10 1.6 Terra, które dla celów bilansowych zaprezentowano zgodnie z art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy.

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

4. **Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych**
Pozycja nie występuje.

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	16 222,48	5 000,00
	Razem	16 222,48	5 000,00

7. **Zakres zmian inwestycji długoterminowych**

Pozycja nie występuje.

8. **Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

Pozycja nie występuje.

9. **Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych**

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	31 293,45	-	31 293,45
a)	Zwiększenia, w tym:	-	3 697,39	-	3 697,39
	– aktualizacja wartości	-	3 697,39	-	3 697,39
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
2.	Przemieszczenia	-	-	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	-	34 990,84	-	34 990,84

10. **Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych**

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Inne papiery wartościowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	31 293,45	31 293,45
	subGo Obligacje 1	19 423,45	19 423,45
	subGo Micro	11 870,00	11 870,00
a)	Zwiększenia, w tym:	3 697,39	3 697,39
	– aktualizacja wartości w tym:	-	-
	subGo Obligacje 1	1 281,14	-
	subGo Micro	2 416,25	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Przemieszczenia	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	34 990,84	34 990,84

12. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 571 844,30	1 170 278,26
-	w tym środki na rachunkach bieżących	741 204,58	1 185 074,26
-	w tym środki na lokatach	830 639,72	669 684,26
2.	Inne środki pieniężne	-	-
3.	Inne aktywa pieniężne	-	-
	Razem	1 571 844,30	1 170 278,26

13. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	17 854,18	-	17 854,18
-	GO FUND 2 FIZ AN	17 854,18	-	17 854,18
3.	Razem	17 854,18	-	17 854,18

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

14. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	8 596 155,88	788 328,24	2 104 114,65	5 703 712,99
a)	z tytułu dostaw i usług	8 596 155,88	788 328,24	2 104 114,65	5 703 712,99
-	do 12 miesięcy	8 596 155,88	788 328,24	2 104 114,65	5 703 712,99
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpie. społ.	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
	Razem	8 596 155,88	788 328,24	2 104 114,65	5 703 712,99

15. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 368,00	26 726,00	50 094,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	Razem	23 368,00	26 726,00	50 094,00

16. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Prenumeraty	305,29	930,81	876,33	359,77
2	Domeny	518,30	1 338,17	1 059,75	796,72
3	Ubezpieczenia komunikacyjne	1 108,57	6 666,00	6 418,38	1 356,19
4	Pozostałe	97,52	94 123,86	94 183,29	38,09
	Razem	2 029,68	103 058,84	102 537,75	2 550,77

17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

18. Dane o strukturze kapitału podstawowego

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Towarzystwa 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	799 438,00	1,00	799 438,00	48,75%
4.	Marek Kołodziejak	122 143,00	1,00	122 143,00	7,45%

19. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	3 447 777,91	1 222 273,53
a)	Zwiększenia, w tym:	3 022 359,65	2 225 504,38
-	przeniesienie zysku	3 022 359,65	2 225 504,38
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	6 470 137,56	3 447 777,91

20. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Pozycja nie występuje.

21. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

22. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Pokrycie strat z lat poprzednich	-
2.	Przeznaczenie na kapitał zapasowy	898 318,13
3.	Przeznaczenie na dywidendę	-
	Razem	898 318,13

23. Zakres zmian stanu rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 926,00	-	-	180,00	2 746,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	38 367,29	15 109,26	-	-	53 476,55
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	38 367,29	15 109,26	-	-	53 476,55
-	świadczenia urlopowe	38 367,29	15 109,26	-	-	53 476,55
3.	Pozostałe rezerwy	46 953,33	60 976,57	46 953,33	-	60 976,57
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	46 953,33	60 976,57	46 953,33	-	60 976,57
-	sporządzenie sprawozdania fin.	2 808,00	14 069,81	2 808,00	-	14 069,81
-	badanie sprawozdania fin.	44 145,33	46 906,76	44 145,33	-	46 906,76
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	88 246,62	76 085,83	46 953,33	180,00	117 199,12

24. Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywów z tytułu OPD na początek okresu, w tym	23 368,00
a)	odniesione na wynik finansowy	23 368,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	Zwiększenia, w tym	28 655,00
a)	odniesione na wynik finansowy	28 655,00
-	zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	465,00
-	rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	2 664,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	203,00
-	świadczenia pracownicze	2 871,00
-	rezerwy na koszty	22 452,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	1 929,00
a)	odniesione na wynik finansowy	1 929,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	1 929,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan aktywów z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	50 094,00
a)	odniesione na wynik finansowy	50 094,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

25. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerw z tytułu OPD na początek okresu, w tym	2 926,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 926,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	Zwiększenia, w tym	1 898,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 898,00
-	wycena instrumentów finansowych	1 898,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	2 078,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 078,00
-	środki trwale przyjęte w 2013 amortyzowane bilansowo	882,00
-	odpisy aktualizujące należności	1 196,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan rezerw z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	2 746,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 746,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

26. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 212 314,10	823 473,16	376 337,76	12 503,18
a)	kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	21 459,49	21 459,49	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	1 134 282,89	745 441,95	376 337,76	12 503,18
-	do 12 miesięcy	1 134 282,89	745 441,95	376 337,76	12 503,18
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	47 691,84	47 691,84	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	1 043,49	1 043,49	-	-
i)	inne	7 836,39	7 836,39	-	-
	Razem	1 212 314,10	823 473,16	376 337,76	12 503,18

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

27. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	5 692,40	5 692,40
	- inne zobowiązania finansowe	5 692,40	5 692,40
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	5 692,40	5 692,40

28. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Pozycja nie występuje.

29. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja nie występuje.

30. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

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

31. Zobowiązania warunkowe

Spółka prowadzi sprawę sporną z powództwa pracownika o odszkodowanie. Sąd zasądził w maju 2016r. na rzecz powoda kwotę 19.800 zł wraz z kosztami procesu. W dniu sporządzenia sprawozdania Spółka złożyła apelację od powyższego wyroku.

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

Pozycja nie występuje.

33. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zarząd	2,00	2,00
2.	Pozostali pracownicy	6,00	3,00
	Razem	8,00	5,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone za okres sprawozdawczy	319 636,15	279 000,00
-	Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
-	Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	200 000,00	175 000,00
-	Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	47 636,15	32 000,00
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	330 000,00	276 000,00
-	Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
-	Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	210 000,00	168 000,00
-	Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	48 000,00	36 000,00

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

Jednostka nie wypłacała pożyczek.

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

Jednostka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

37. 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	8 562 932,10	12 088 469,72
-	Z zarządzania funduszami	8 102 979,40	11 278 018,78
-	Inne	459 952,70	810 450,94
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	8 562 932,10	12 088 469,72



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

38. 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	8 562 932,10	12 088 469,72
-	- kraj	8 562 932,10	12 088 469,72
-	- zagranica	-	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
-	- kraj	-	-
-	- zagranica	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	8 562 932,10	12 088 469,72

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

Pozycja nie występuje.

40. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Dotacje	-	-
3.	Inne przychody operacyjne	2 255,97	3 383,54
-	- spisanie błędnych i przedawnionych sald, rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	768,24	-
-	- pozostałe przychody operacyjne	1 487,73	3 383,54
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 255,97	3 383,54

41. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3.	Inne koszty operacyjne	14 386,31	170 438,71
-	- spisanie zaniechanej inwestycji	10 147,00	-
-	- spisanie błędnych i przedawnionych sald	4 171,04	-
-	- pozostałe koszty operacyjne	68,27	3 106,89
-	- odpisy aktualizujące należności	-	17 854,18
-	- zwolnienie z długu	-	149 477,64
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	14 386,31	170 438,71

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

42. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2.	Odsetki	3 210,57	4 550,71
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	3 210,57	4 550,71
-	otrzymane bankowe	3 210,57	4 550,71
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	3 697,39	-
-	wycena wierzytelności oraz certyfikatów	3 697,39	-
5.	Inne	-	-
	Przychody finansowe ogółem	6 907,96	4 550,71

43. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki	4 513,55	6 257,54
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	4 513,55	6 257,54
-	odsetki	251,14	25,90
-	odsetki od leasingu operacyjnego przeksz. na finansowy	4 262,41	6 231,64
2.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	2 133,86
-	wycena wierzytelności oraz certyfikatów	-	2 133,86
4.	Inne	2 281,77	3 188,80
-	różnice kursowe	2 281,77	3 188,80
	Koszty finansowe ogółem	6 795,32	11 580,20

44. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	1 111 892,13	3 744 728,65
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	41 335,28	38 225,39
-	koszty amortyzacji samoch w leasingu fin	19 760,04	19 760,04
-	koszty amortyzacji platformy internetowej	-	9 999,99
-	koszty pozostałe amortyzacji	2 675,64	2 856,52
-	koszty zaniechanej inwestycji	10 147,00	-
-	pozostałe	8 752,60	5 608,84
3.	Koszty przejściowo niepodatkowe, w tym:	222 842,11	128 213,13
-	nie wypłacone wynagrodzenia i delegacje	4 121,58	13 206,15
-	rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	3 671,00	2 808,00
-	ujemne różnice kursowe niezrealizowane	10,70	-
-	rezerwa na badanie sprawozdania fin i spraw.funduszy	57 304,57	44 145,33
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	15 109,26	-
-	korekta kosztów	67 035,46	19 033,51
-	zobowiązania nie zapłacone	75 589,54	21 555,97
-	pozostałe	-	27 464,17
4.	Zwiększenia kosztów podatkowych	106 674,06	93 868,49
-	zapłacone a naliczone w poprzednim roku wynagrodzenia	4 000,00	21 448,88
-	wykorzystanie rezerwy na sporz.sprawozdania finans.	2 808,00	3 401,00
-	zapłacone a naliczone w poprzednim roku delegacje	-	430,07
-	wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finans.	44 145,33	35 564,19
-	opłaty wstępne leasingowe	-	-
-	platforma internetowa	-	-
-	raty leasingowe	18 924,95	16 891,58
-	pozostałe	-	-
-	środki trwale amortyzowane bilansowo	-	-
-	zapłacone zobowiązania wyłączone w poprzednich latach	29 215,78	16 132,77
-	zuz za grudzień poprzedniego roku zapłacony w bieżącym	7 580,00	-
-	koszty za zarządzanie 2012 podatkowo rozliczane na koniec okresu rozliczeniowego	-	-
5.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-	-
6.	Przychody przejściowo niepodatkowe, w tym:	3 712,39	-
-	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	15,00	-
-	wycena papierów wartościowych	3 697,39	-
7.	Zwiększenia przychodów podatkowych	-	-
8.	Dochód /strata	1 265 683,07	3 817 298,68
9.	Odliczenia od dochodu	-	-
10.	Podstawa opodatkowania	1 265 683,00	3 817 298,68
11.	Podatek według stawki 19%	240 480,00	725 287,00
12.	Odliczenia od podatku	-	-
13.	Podatek należny	240 480,00	725 287,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

46. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

48. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	11 685,00
	Suma	11 685,00

49. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W ciągu roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

50. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

53. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.

Nie dotyczy.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE GO TFI SA ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 31.12.2015 R.


(WSZYSTKIE DANE LICZBOWE W PLN)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

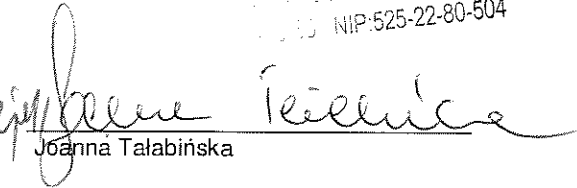
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Chałubińskiego 00-302 Warszawa
tel. 22 635 50 00 NIP: 525-22-80-504


Beata Kielan

Prezes Zarządu


Tomasz Kolodziejak

Wiceprezes Zarządu


Joanna Tałabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 02 czerwca 2016 roku