Raport okresowy
IFM Global Funds S.A.

Raport kwartalny
za III kwartał 2018 roku
okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r.

Katowice, 09 listopada 2018 roku

SPIS TREŚCI

PISMO PREZESA ZARZĄDU IFM GLOBAL FUNDS S.A. **3**

WYBRANE DANE FINANSOWE **5**

ANALIZA WSKAŹNIKOWA **5**

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE **6**

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IFM GLOBAL FUNDS S.A **7**

1.1. PODSTAWOWE DANE **15**

1.2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI **17**

1.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI **17**

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA **23**

2.1. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA **23**

2.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA **24**

2.3. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE **24**

2.4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA **25**

2.5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM **25**

2.6. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH **25**

2.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY **25**

2.8. INFORMACJA NA TEMAT STRUKTURY WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI **26**

2.9. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE **26**

2.10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM **27**

2.11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE **27**

2.12. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB GWARANCJI O WARTOŚCI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA…….. **27**

2.13. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH……**27**

2.14. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE PRZEZ EMITENTA W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.. **27**

2.15. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA WYNIKI FINANSOWE EMITENTA……**28**

2.16. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA……**28**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU……29

PISMO PREZESA ZARZĄDU IFM GLOBAL FUNDS S.A.

Szanowni Państwo,

W III kw. br. Zarząd spółki IFM Global Funds koncentrował się na realizacji projektu portfeli modelowych IFM oraz dalszym rozwoju sieci doradców finansowych oraz współpracy z dystrybutorami funduszy IFM. Obecnie oferta spółki składa się z czterech portfeli modelowych IFM, w ramach których realizujemy usługę doradztwa inwestycyjnego, trzech Programów Systematycznego Oszczędzania IFM, funduszy pod marką IFM oraz ponad 700 funduszy w ramach usługi pośrednictwa finansowego. W odniesieniu do oferty produktowej, na szczególną uwagę zasługuje fakt, że fundusz IFM Globalny Aktywnej Alokacji w okresie I-X 2018 osiągnął najlepszy wynik wśród dostępnych w Polsce funduszy aktywnej alokacji, funduszy stabilnego wzrostu, funduszy zrównoważonych. Wynik za 10 miesięcy 2018 roku to +11,37%. Wynik w samym październiku to +8,10%.

W odniesieniu do wyników finansowych w III kwartale br. Spółka zanotowała 493,7 tys. zł przychodów, co oznacza wzrost o 95% w stosunku do poprzedniego, II kwartału 2018 r. oraz wzrost o 132% w stosunku do III kwartału 2017 r. Koszty działalności operacyjnej spadły w omawianym okresie o 12,6% kwartał do kwartału do poziomu 334,6 tys. zł. Spółka zamknęła III kwartał br. zyskiem netto w wysokości 137,9 tys. zł. Istotnie niższy poziom kosztów działalności operacyjnej to efekt poprawy efektywności operacyjnej w obliczu niepewności wynikającej z sytuacji rynkowej, zmian regulacyjnych i ogólnego, negatywnego sentymentu do branży. Spółka nadal ma potencjał do obniżenia kosztów operacyjnych, co będzie sukcesywnie realizowane w następnych kwartałach. W kolejnym roku Spółka planuje także sukcesywnie odbudowywać zdolności do generowania wyższych przychodów dzięki poprawie wyników produktów pod marką IFM oraz dzięki modyfikacji strategii Spółki i powrotowi do usługi doradztwa inwestycyjnego. Intensyfikujemy również działania mające na celu pozyskanie nowych klientów przy wykorzystaniu doświadczonego i merytorycznego zespołu IFM oraz wyspecjalizowanych partnerów. Osiągnięte ostatnio rekordowe na rynku wyniki funduszu IFM niewątpliwie pomogą w pozyskaniu nowych klientów.

W planach Zarządu na kolejne kwartały jest przede wszystkim rozwój sieci doradców finansowych oraz współpraca z dystrybutorami funduszy IFM. Mając na względzie sytuację rynkową oraz specyfikę działania IFM, Zarząd zdecydował o zawieszeniu projektu własnej platformy sprzedaży funduszy inwestycyjnych. W ocenie Zarządu obecnie, to nie sprawność transakcyjna i dostęp do szeregu narzędzi analitycznych ex post decyduje o finalnym wyniku inwestycji. Nasi obecni oraz przyszli klienci nie korzystają z platform, ponieważ cenią sobie przede wszystkich wyspecjalizowaną wiedzę zastosowaną w określonym czasie i mają zaufanie do wysokiej jakości doradztwa. Przed nami pozostaje uzupełnienie oferty o produkty oferowane przez dom maklerski, dla którego IFM zostanie agentem firmy inwestycyjnej tj. m.in. oferowanie papierów wartościowych tj. akcji i obligacji, w tym przedsiębiorstw, a także funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Termin uzupełnienia oferty jest zależny od wpisu Emitenta na listę agentów firm inwestycyjnych przez KNF.

Jak informowaliśmy w czerwcu br. rozpoczęliśmy działania zmierzające do wyboru domu maklerskiego, dla którego Spółka będzie świadczyć usługi Agenta. Wpis na listę Agentów ma na celu poszerzenie oferty Spółki dodatkowo m.in. o oferowanie papierów wartościowych tj. akcji i obligacji, w tym przedsiębiorstw, a także funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Na tym polu będziemy współpracować z Domem Maklerskim Q Securities.

W odniesieniu do sytuacji rynkowej trzeba wskazać, że 21 października br. weszły w życie przepisy wprowadzające do ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi regulacje MIFiD II. Ta zmiana dotyczy funduszy lokalnych i nie dotyczy funduszy zagranicznych notyfikowanych w Polsce. Postrzegamy ją zatem jako szansę i oczekujemy zwiększenia zainteresowania funduszami IFM wśród doradców.

Zarząd zakłada, że 2018 r. będzie rokiem przejściowym. Efekty tegorocznych działań powinny być widoczne w wynikach Spółki w kolejnym roku, przy założeniu poprawy sentymentu na rynku.

Z wyrazami szacunku,

Aleksander Jawień
Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych) podsumowujące sytuację finansową IFM Global Funds S.A. w III kwartale 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi za 2017 rok.

Wybrane dane finansowe IFM Global Funds S.A.	*3Q 2018 PLN*	*3Q 2017 PLN*	*Dynamika*	*1-3Q 2018 PLN*	*1-3Q 2017 PLN*	*Dynamika*
Przychody ze sprzedaży	493 702,48	212 242,57	232,61	1 095 746,52	1 139 334,75	96,17
Amortyzacja	27 467,67	36 884,60	74,47	93 851,49	109 690,93	85,56
Zysk (strata) ze sprzedaży	159 148,26	26 783,73	594,20	-11 226,33	-2 791,98	402,09
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	160 078,63	27 165,64	-16,97	41 216,78	87 377,36	-211,99
EBITDA	187 546,30	64 050,24	-34,15	135 068,27	197 068,29	-145,90
Zysk (strata) brutto	137 929,79	16 872,96	-12,23	1 783,45	74 781,08	-4 193,06
Zysk (strata) netto	137 929,79	16 872,96	-12,23	833,45	74 781,08	-8 972,47
	30.09.2018 PLN	*30.09.2017 PLN*	*Dynamika*	*30.09.2018 PLN*	*30.09.2017 PLN*	*Dynamika*
Aktywa razem, w tym:	2 094 980,75	2 198 844,16	95,28	2 094 980,75	2 198 844,16	95,28
Aktywa trwałe	1 257 636,51	1 290 028,77	97,49	1 257 636,51	1 290 028,77	97,49
Aktywa obrotowe	837 344,24	908 815,39	92,14	837 344,24	908 815,39	92,14
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 039,77	4 092,68	123,14	5 039,77	4 092,68	123,14
Należności razem, w tym:	440 698,27	370 838,20	118,84	440 698,27	370 838,20	118,84
Należności krótkoterminowe	396 978,58	327 118,51	121,36	396 978,58	327 118,51	121,36
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	44 356,54	86 539,99	51,26	44 356,54	86 539,99	51,26
Zobowiązania krótkoterminowe	28 476,54	73 059,99	38,98	28 476,54	73 059,99	38,98
Kapitał własny, w tym:	2 050 624,21	2 112 304,17	97,08	2 050 624,21	2 112 304,17	97,08
Kapitał podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00

Źródło: Emitent

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wybrane wskaźniki finansowe IFM Global Funds S.A.	*3Q 2018*	*3Q 2017*	*1-3Q 2018*	*1-3Q 2017*
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	32,42%	12,80%	3,76%	7,67%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	37,99%	30,18%	12,33%	17,30%
Wskaźnik rentowności netto w%	27,94%	7,95%	0,08%	6,56%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	6,73%	0,80%	0,04%	3,54%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	6,58%	0,77%	0,04%	3,40%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	2940,47%	1243,93%	2940,47%	1243,93%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	2,12%	3,94%	2,12%	3,94%

Źródło: Emitent

OBJAŚNIENIA:

- Wskaźnik rentowności operacyjnej

Formuła: wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

- Wskaźnik rentowności EBITDA

Formuła: (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży
Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi

- Wskaźnik rentowności netto

Formuła: wynik netto/przychody ze sprzedaży
Opis: informuje inwestorów ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

Formuła: wynik netto/kapitał własny, gdzie: kapitał własny = aktywa ogółem – zobowiązania (krótko i długoterminowe)
Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

- Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

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

- Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

- Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: zobowiązania ogółem/aktywa razem
Opis: mówi o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Wybrane wskaźniki finansowe IFM Global Funds S.A.	*1-3Q 2018*	*1-3Q 2017*
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-114 269,69	-553 034,16
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	135 360,04	533 645,88
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 745,83	-22 924,76
Przepływy pieniężne netto	3 344,52	-42 313,04

Źródło: Emitent

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

KWARTALNY BILANS

AKTYWA	*stan na 30.09.2017*	*stan na 30.09.2018*
A. AKTYWA TRWAŁE	**1 290 028,77**	**1 257 636,51**
I. Wartości niematerialne i prawne	**57 397,97**	**18 591,01**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	57 397,97	18 591,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**162 124,50**	**71 236,87**
1. Środki trwałe	162 124,50	71 236,87
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale , prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	6 545,88	3 185,00
d. środki transportu	150 025,25	63 858,46
e. inne środki trwałe	5 553,37	4 193,41
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	**43 719,69**	**43 719,69**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	43 719,69	43 719,69
IV. Inwestycje długoterminowe	**65 874,35**	**65 874,35**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	65 874,35	65 874,35
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**960 912,26**	**1 058 214,59**

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80 909,00	82 898,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	880 003,26	975 316,59
B. AKTYWA OBROTOWE	**908 815,39**	**837 344,24**
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**327 118,51**	**396 978,58**
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	327 118,51	396 978,58
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	140 562,22	391 850,54
- do 12 miesięcy	140 562,22	391 850,54
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	37 315,00	1 452,00
c. inne	149 241,29	3 676,04
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**570 615,93**	**415 162,54**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	570 615,93	415 162,54
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	566 523,25	410 122,77
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	566 523,25	410 122,77
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 092,68	5 039,77
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 092,68	5 039,77
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**11 080,95**	**25 203,12**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**2 198 844,16**	**2 094 980,75**

PASYWA	*stan na 30.09.2017*	*stan na 30.09.2018*
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**2 112 304,17**	**2 050 624,21**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**2 213 087,40**	**2 213 087,40**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**1 854 034,40**	**563 926,10**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	**0,00**	**0,00**
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**0,00**	**0,00**
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**- 2 029 598,71**	**-727 222,74**
VI. Zysk (strata) netto	**74 781,08**	**833,45**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**86 539,99**	**44 356,54**
I. Rezerwy na zobowiązania	**13 480,00**	**15 880,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 480,00	15 880,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**73 059,99**	**28 476,54**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00

- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	73 059,99	28 476,54
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	24 096,27	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 240,22	12 525,52
- do 12 miesięcy	35 240,22	12 525,52
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 991,95	15 951,02
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i. inne	731,55	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	**0,00**	**0,00**
PASYWA RAZEM	**2 198 844,16**	**2 094 980,75**

KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2017-30.09.2017	*01.01.2018-30.09.2018*	*01.07.2017-30.09.2017*	*01.07.2018-30.09.2018*
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	**1 139 334,78**	**1 095 746,52**	**212 242,57**	**493 702,48**
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 139 334,75	1 095 746,52	212 242,57	493 702,48
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia,zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**1 142 126,73**	**1 106 972,85**	**185 458,84**	**334 554,22**
I. Amortyzacja	109 690,93	93 851,49	36 884,60	27 467,67
II. Zużycie materiałów i energii	47 739,03	34 940,56	17 581,46	11 120,53
III. Usługi obce	379 711,30	505 237,16	81 103,79	170 010,60
IV. Podatki i opłaty w tym:	82 850,47	41 437,05	30 853,18	1 406,55
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	441 737,75	346 599,38	-2 038,30	101 231,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	70 137,30	77 165,96	20 399,70	21 905,83

- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 259,95	7 741,25	674,41	1 411,39
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**-2 791,98**	**-11 226,33**	**26 783,73**	**159 148,26**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**90 608,76**	**53 115,20**	**387,17**	**930,40**
I. Zysk z tytułu rozchdu niefinansowych aktywów trwałych	10 543,92	50 000,00	0,00	731,71
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	80 064,84	3 115,20	387,17	198,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	**439,42**	**672,09**	**5,26**	**0,03**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	439,42	672,06	5,26	0,03
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**87 377,36**	**41 216,78**	**27 165,64**	**160 078,63**
G. Przychody finansowe	**650,03**	**3 864,51**	**-6 764,41**	**-10 130,61**
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Od jednostek powiązanych,	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	130,85	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	-5 439,79	-13 857,22
V. Inne	519,18	3 864,51	-1 324,62	3 726,61
H. Koszty finansowe	**13 246,31**	**43 297,84**	**3 528,27**	**12 018,23**
I. Odsetki, w tym	3 069,18	718,85	-1 926,47	168,82
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	4 968,63	31 477,10	246,24	749,44
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5 208,50	11 099,97	5 208,50	11 099,97
IV. Inne	0,00	1,92	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**74 781,08**	**1 783,45**	**16 872,96**	**137 929,79**
J. Podatek dochodowy	**0,00**	**950,00**	**0,00**	**0,00**

K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**74 781,08**	**833,45**	**16 872,96**	**137 929,79**

KWARTALNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		stan na 30.09.2017	*stan na 30.09.2018*
I.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)**	**2 037 523,09**	**2 112 304,17**
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH**	**2 037 523,09**	**2 112 304,17**
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- odrzucenie wniosku o zm. kapitału przez KRS	0,00	0,00
	- wpłata	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
2.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	**Udziały (akcje) własne na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**1 854 034,40**	**1 854 034,40**
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-1 290 108,30
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 290 108,30
	- pokrycia straty	0,00	1 290 108,30
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 854 034,40	563 926,10
5.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00

5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	**0,00**	**0,00**
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (wpłata)	0,00	0,00
	b) zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**-2 029 598,71**	**-2 029 598,71**
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 029 598,71	2 029 598,71
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 029 598,71	2 029 598,71
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 364 889,38
	- pokrycie zyskiem	0,00	74 781,08
	- pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	1 290 108,30
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 029 598,71	664 709,33
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 029 598,71	-664 709,33
8.	Wynik netto	74 781,08	833,45
a)	zysk netto	74 781,08	0,00
b)	strata netto	0,00	-833,45
II.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)**	**2 112 304,17**	**2 113 137,62**
III.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)**	**2 112 304,17**	**2 113 137,62**

KWARTALNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	stan na 30.09.2017	*stan na 30.09.2018*
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	74 781,08	833,45
II. Korekty razem	-627 815,24	-112 240,27
1. Amortyzacja	109 690,93	93 851,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-15,93
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 938,33	718,85
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-530,69	-7 422,93
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	2 400,00

6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-196 199,51	-69 860,07
8. Zmiana stanu zobowiazań krótkoterminowych	- 76 338,60	-20 487,18
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-468 014,93	-111 424,50
10. Inne korekty	639,23	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-553 034,16**	**-111 406,82**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	541 148,38	135 360,04
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	10 543,92	50 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	530 604,46	85 360,04
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	530 604,46	85 360,04
- zbycie aktywów finansowych	530 604,46	85 360,04
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	7 502,50	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	7 502,50	0,00
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**533 645,88**	**135 360,04**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 508,66	146,42
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	2 508,66	146,42
II. Wydatki	25 433,42	17 892,25
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiazań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 505,61	17 042,91
8. Odsetki	3 069,18	718,85
9. Inne wydatki finansowe	1 858,63	130,49

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-22 924,76**	**-17 745,83**
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	**-42 313,04**	**6 207,39**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**-42 476,94**	**947,09**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-163,90	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**46 569,62**	**4 092,68**
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	**4 092,68**	**5 039,77**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

1.1. PODSTAWOWE DANE

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

IFM Global Funds S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000322019.

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

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

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy, tj. 30 września 2018 roku, oraz na dzień sporządzenia informacji finansowej wynosi 2.213.087,40 zł (w całości opłacony).

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

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień sporządzenia informacji finansowej w skład Zarządu Emitenta wchodzą:

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

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

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

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

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

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Mitrocki
- Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej - Wioletta Buczek
- Sekretarz Rady Nadzorczej – Janusz Wyląg
- Członek Rady Nadzorczej - Joanna Smolińska
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Dominik

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

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

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

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

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 września 2018 roku nie było przedmiotem przeglądu lub badania przez firmę audytorską. Dane kwartalne zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej „ustawą". IFM Global Funds S.A. nie przeprowadzała w prezentowanym okresie sprawozdawczym zmian w stosowanych zasadach. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego odpowiadają zasadom przyjętym przez Emitenta przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres kończący się dnia 30 września 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2017 roku. Skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN", „zł").

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

Dnia 09 listopada 2018 roku niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 września 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

1.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości inwentaryzację przeprowadza się:

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

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

Termin inwentaryzacji uważa się za dochowany dla pozostałych aktywów, jeżeli inwentaryzację rozpoczęto nie wcześniej niż 3 miesiące przed końcem roku obrotowego, a zakończono do 15 dnia następnego roku, ustalenie zaś stanu nastąpiło przez dopisanie lub odpisanie od stanu stwierdzonego drogą spisu z natury lub potwierdzenia sald – przychodów i rozchodów (zwiększeń i zmniejszeń), jakie nastąpiły między datą spisu lub potwierdzenia a dniem ustalenia stanu wynikającego z ksiąg rachunkowych, przy czym stan wynikający z ksiąg rachunkowych nie może być ustalony po dniu bilansowym.

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

- **ŚRODKI TRWAŁE**

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

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

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

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obniżają pozostałe koszty operacyjne.

- **WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

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

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

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

NALEŻNOŚCI

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

Odpisy aktualizacyjne dokonuje się w odniesieniu do należności:

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

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

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

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

REZERWY

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

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Pożyczki krótkoterminowe

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

Rozchód gotówki w walutach obcych wycenia się według metody FIFO.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych:

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

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:

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

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

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

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

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

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

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe

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

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe, wycenia się:

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE

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

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

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

PRZYCHODY

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

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

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

KOSZTY

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

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

Grupa sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

PODATEK DOCHODOWY

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone.

KAPITAŁY

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

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

RÓŻNICE KURSOWE

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

W ciągu roku obrotowego:

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

WYNIK FINANSOWY

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

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

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

W III kwartale Spółka zanotowała 493,7 tys. zł przychodów, co oznacza wzrost o 95% w stosunku do poprzedniego, drugiego kwartału 2018 r. oraz wzrost o 132% w stosunku do III kwartału 2017 r. Koszty działalności operacyjnej spadły w omawianym okresie o 12,6% kwartał do kwartału do poziomu 334,6 tys. zł. W następstwie, Spółka zamknęła III kwartał br. zyskiem netto w wysokości 137,9 tys. zł.

Narastająco do początku roku Spółka osiągnęła 493,7 tys. zł przychodów, co oznacza wzrost o 95% w stosunku do poprzedniego, drugiego kwartału 2018 r. oraz wzrost o 132% w stosunku do III kwartału 2017 r. Koszty działalności operacyjnej spadły w omawianym okresie o 12,6% kwartał do kwartału do poziomu 334,6 tys. zł. W następstwie, Spółka zamknęła III kwartał br. zyskiem netto w wysokości 137,9 tys. zł.

Wpływ na poziom osiągniętych przychodów miał m.in. wynik funduszu IFM Globalny Aktywnej Alokacji, który w okresie I-X 2018 osiągnął najlepszy wynik wśród dostępnych w Polsce: funduszy aktywnej alokacji, funduszy stabilnego wzrostu, funduszy zrównoważonych. Wynik

za 10 miesięcy 2018 roku to +11,37%. Pozwoliło to na utrzymanie obecnych aktywów oraz ich zauważalny wzrost. Osiągnięte rezultaty niewątpliwie pomogą w promowaniu tego rozwiązania wśród doradców finansowych i klientów.

W omawianym okresie, Emitent nadal odczuwał negatywnie nastroje inwestorów oraz spadek zaufania branży funduszy inwestycyjnych ze względu na ostatnie afery na rynku kapitałowym. Przeciwdziałamy tym tendencjom poszukując nowych kanałów dystrybucji produktów Emitenta oraz koncentrując się na jakości świadczonych usług.

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

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

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

Spółka zmodyfikowała strategię dotyczącą zakresu oferowanych usług i powróciła do oferowania usługi doradztwa inwestycyjnego. W III kw. zakończyliśmy uzupełnianie oferty o portfele modelowe IFM. Obecnie oferta Emitenta składa się z czterech portfeli modelowych IFM, w ramach których realizujemy usługę doradztwa inwestycyjnego, trzech Programów Systematycznego Oszczędzania IFM, funduszy pod marką IFM oraz ponad 700 funduszy w ramach usługi pośrednictwa finansowego. Ze szczególnym zainteresowaniem klientów spotkał się Portfel Dywidendowy IFM, który oferuje bieżąco stopę dywidendy na poziomie 5,29%.

Po ponownym uruchomieniu usługi doradztwa inwestycyjnego na rynku funduszy inwestycyjnych otwartych, polskich i zagranicznych oraz po wprowadzeniu do oferty strategii modelowych IFM uporządkowaliśmy nasze witryny. Obecnie Emitent prezentuje informacje o swoich produktach oraz o Spółce na następujących serwisach: www.ifmpl.com, www.ifmglobalfunds.com oraz witrynie poświęconej relacjom inwestorskim www.ri.ifmpl.com. Prowadzone są profile Spółki w serwisach społecznościowych Linkedin oraz Twitter.

W II kw. br. raportem bieżącym z dnia 10.04.2018 r. poinformowaliśmy o planach uruchomienia własnej platformy sprzedaży funduszy inwestycyjnych. Po uzyskaniu informacji o dostępnych rozwiązaniach informatycznych, ich koszcie oraz terminach wdrożenia oraz biorąc pod uwagę liczbę już działających platform, jak również specyfikę działania IFM postanowiliśmy zakończyć ten projekt. Uważamy, że nasi obecni oraz przyszli klienci nie korzystają z platform, ponieważ cenią sobie przede wszystkich wyspecjalizowaną wiedzę zastosowaną w określonym czasie. Sprawność transakcyjna i dostęp do szeregu narzędzi analitycznych ex post nie decyduje o finalnym wyniku inwestycji. Nie zamierzamy ryzykować rozpoczęcia projektu, który będzie konkurował z już istniejącymi a zwrot z tak wydanych środków będzie nieakceptowalnie długi. Spółka skupi się zatem na rozwoju sieci doradców finansowych oraz rozwojem współpracy z dystrybutorami funduszy IFM.

Jak informowaliśmy w czerwcu br. rozpoczęliśmy działania zmierzające do wyboru domu maklerskiego, dla którego Spółka będzie świadczyć usługi Agenta. Wpis na listę Agentów ma na celu poszerzenie oferty Spółki dodatkowo m.in. o oferowanie papierów wartościowych tj. akcji i obligacji, w tym przedsiębiorstw, a także funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Na tym polu będziemy współpracować z Domem Maklerskim Q Securities. Emitent oczkuje na wpis na listę Agenta Firmy Inwestycyjnej.

2.4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Nie dotyczy IFM Global Funds S.A.

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

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2018.

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

IFM Global Funds S.A.	
Liczba pracowników	7
Liczba pracowników w przeliczeniu na pełny etat	5,4
Inne formy zatrudnienia	0
Struktura zatrudnienia	Średnie – 14,29%
wg wykształcenia w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych	Wyższe – 85,71%
Struktura zatrudnienia wg płci	Kobiety – 57,14%
w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych	Mężczyźni –42,86%

Źródło: Emitent

2.8. INFORMACJA NA TEMAT STRUKTURY WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

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

Imię i nazwisko / nazwa	*Seria akcji*	*Liczba akcji*	*Udział w kapitale zakładowym*	*Udział w liczbie głosów na WZA*
Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.	A1, A2, B, E	16 932 391	76,51%	76,51%
Pozostali	B i C	4 843 483	21,89%	21,89%
Pracownicy Spółki	D i E	355 000	1,60%	1,60%
SUMA		**22 130 874**	**100,00%**	**100,00%**

Źródło: Emitent

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

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

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

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

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

Imię i nazwisko/Nazwa	*Funkcja*	*Seria akcji*	*Liczba akcji*	*Udział w kapitale zakładowym*	*Udział w liczbie głosów na WZA*
Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.	Prezes Zarządu Emitenta	A1 A2 B E	16 932 391	76,51%	76,51%
Jacek Mitrocki	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta	B	211 833	0,96%	0,96%
SUMA			**17 144 224**	**77,47%**	**77,47%**

Źródło: Emitent

2.10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

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

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

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

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

W omawianym okresie sprawozdawczym transakcje takie nie wystąpiły.

2.13. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

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

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

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

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

21 października br. weszły w życie przepisy wprowadzające regulacje MIFiD II (Markets in Financial Instruments Directive oraz Rozporządzenie MiFIR - Markets in Financial Instruments Regulation) do ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Regulacje te oznaczają, iż wypłata wynagrodzenia otrzymywanego do tej pory od towarzystw funduszy inwestycyjnych jako część opłaty za zarządzanie obecnie jest niemożliwa. Dystrybutor, obok opłaty manipulacyjnej przysługującej mu od klienta, może otrzymać od TFI wynagrodzenie jedynie za czynności mające na celu poprawę jakości usługi świadczonej na rzecz uczestników i potencjalnych uczestników. Praktycznie oznacza to, że wypłata w/w wynagrodzenia a także jego wysokość w danym okresie rozliczeniowym jest uzależniona od przedstawienia towarzystwu stosownego oświadczenia dystrybutora, a także przedstawienia licznych dokumentów potwierdzających świadczone usługi, zaś ostateczna wypłata wynagrodzenia i jego wysokość uzależniona jest od decyzji towarzystwa, tj. oceny czy przedstawione czynności faktycznie spełniają w/w wymóg i wypłata wynagrodzenia jest dopuszczalna, Ta niekorzystna zmiana dotyczy funduszy lokalnych i nie dotyczy funduszy zagranicznych notyfikowanych w Polsce.

Wpływ tej zmiany na przyszłe przychody Spółki będzie ograniczony, ponieważ Emitent od 2005 r. koncentruje się na rozwiązaniach opartych o fundusze zagraniczne notyfikowane w Polsce, których ta zmiana nie dotyczy. Do grupy funduszy zagranicznych wchodzą fundusze IFM, które są funduszami zarejestrowanymi w Luksemburgu i notyfikowanymi w Polsce. Emitent postrzega ww. zmiany jako szansę zwiększenia popularności funduszy zagranicznych, w tym funduszy IFM, wśród dystrybutorów i doradców finansowych.

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

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Katowice, 09 listopada 2018 roku

Aleksander Jawień
Prezes Zarządu
IFM Global Funds S.A.