

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

II KWARTAŁ 2011 ROKU

Warszawa 12 sierpnia 2011

I. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

wyszczególnienie	stan na 30.06.2011	stan na 30.06.2010
Kapitał własny	2 496 681,91	1 008 530,49
należności długoterminowe	34 323,00	56 030,00
Należności krótkoterminowe	694 668,08	357 050,60
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 462 119,49	786 963,21
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	897 151,86	281 813,76

wyszczególnienie	II kwartał 2011r. od 01.04.2011 do 30.06.2011	II kwartał 2010r. od 01.04.2010 do 30.06.2010	2011r. narastająco od 01.01.2011 do 30.06.2011	2010r. Narastająco od 01.01.2010 do 30.06.2010
Amortyzacja	1 457,22	1 090,38	2 914,44	2 180,76
Przychody netto ze sprzedaży	1 002 074,23	842 751,73	1 828 594,13	2 792 972,71
Zysk/strata na sprzedaży	46 174,78	146 478,33	118 421,61	472 172,20
Zysk/strata na działalności operacyjnej	46 174,78	146 478,33	118 421,61	472 172,20
Zysk/strata brutto	65 569,36	146 484,28	150 250,28	472 218,53
Zysk/strata netto	65 569,36	146 484,28	150 250,25	472 218,53

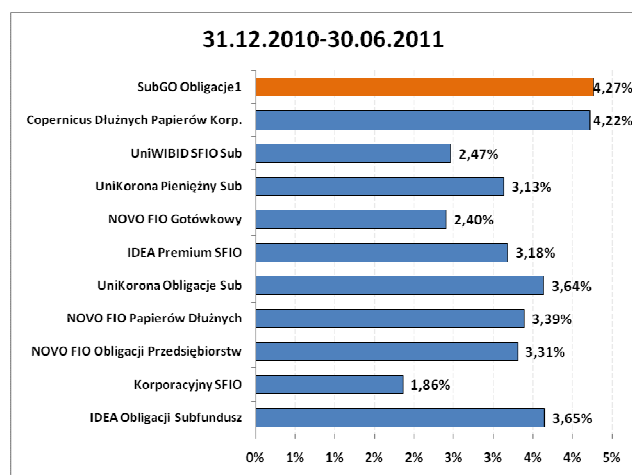
II. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Wynik finansowy netto Spółki w drugim kwartale 2011 r. jak i narastająco za całe półrocze 2011r. były niższe od wyników za porównywalny okres ubiegłego roku z uwagi na fakt pozyskania znaczących aktywów w pierwszej połowie 2010 roku do subfunduszu SubGo Fund Energia2. W drugim kwartale, jak i w całym pierwszym półroczu 2011 roku zmianie uległa także struktura przychodów Towarzystwa w stosunku do ubiegłorocznej – wzrost udziału opłaty za zarządzanie a zmalał udział opłaty dystrybucyjnej. Jest to typowe zjawisko przy rosnących aktywach powierzonych do funduszy.

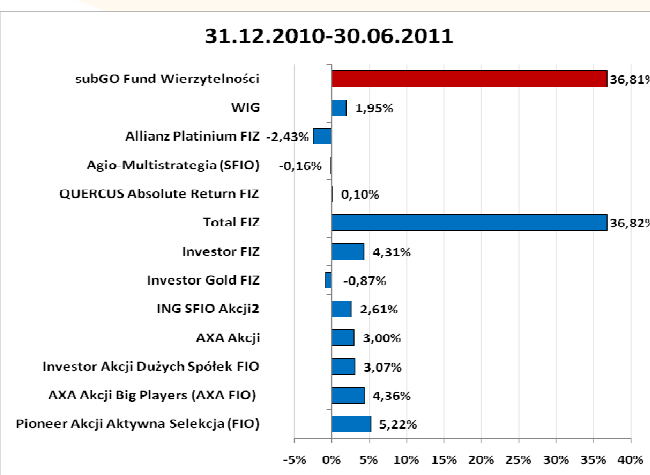
Dugi kwartał 2011 roku był okresem wzrostu zmienności na rynkach kapitałowych zarówno na rynku długu jak i rynku akcji, pomimo dalszej poprawy sytuacji finansowej przedsiębiorstw i obniżenia się ryzyka prowadzenia działalności gospodarczej. Takie warunki okazały się bardzo sprzyjające dla rozwoju rynku obligacji korporacyjnych jak i rynku nowych emisji akcji małych firm. Poprawa ogólnej sytuacji gospodarczej zaowocowała także polepszeniem sytuacji finansowej gospodarstw domowych w tym także wielu dłużników, którzy w takich warunkach zaczęli lepiej

regulować swoje zobowiązania. Te uwarunkowania i były korzystne dla sprzedaży głównych produktów Go TFI SA: subfunduszu obligacji korporacyjnych – subGO Obligacje 1, subfunduszu mikro przedsiębiorstw – subGO Micro oraz subfunduszu wierzytelności masowych – subGO Wierzytelności. Dodatkowym bardzo istotnym elementem wpływającym na atrakcyjność oferowanych produktów Go TFI SA były atrakcyjne stopy zwrotu osiągnięte przez te subfundusze (od początku roku do 30.06.2011: subGO Obligacje1 4,3%, subGO Micro 2,0%, subGO Wierzytelności 36,8%) zajmując czołowe pozycje wśród swojej grupy. Obecne załamanie na rynkach finansowych i ucieczka inwestorów od ryzykownych aktywów powinny dodatkowo wzmocnić zainteresowanie klientów subfunduszami: Obligacje1 oraz Wierzytelności jako produktami relatywnie bezpiecznymi i nieskorelowanymi z rynkiem giełdowym, a przynoszącymi atrakcyjne stopy zwrotu.

Wyniki subfunduszu subGO Obligacje1 za I półrocze 2011 na tle konkurencji



Wyniki subfunduszu subGO Fund Wierzytelności za I półrocze 2011 na tle konkurencji



Na dzień sporządzenia niniejszego raportu aktywa zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wynosiły blisko 130 mln złotych.

Kluczowym wydarzeniem II kwartału mającym wpływ na dalszy rozwój spółki było wprowadzenie akcji GO TFI SA do obrotu na rynku Newconnect.

III. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W celu zwiększenia sprzedaży oraz dostępności produktów Towarzystwo systematycznie zwiększa sieć podmiotów współpracujących jak i rozwija możliwość składania deklaracji zainteresowania przez Internet. Plany Towarzystwa na 2011 r. dotyczące subfunduszy powiązanych z GOFund FIZ obejmują przeprowadzenie kolejnych emisji subfunduszy subGO Obligacje1, SubGo Wierzytelności i SubGo Micro, a także uruchamianie kolejnych subfunduszy dedykowanych w miarę pozyskiwania nowych klientów. W pierwszym półroczu Towarzystwo podpisało 2 nowe umowy na utworzenie funduszy dedykowanych, w tym sekuryzacyjnych, pierwszy z nowych funduszy został zarejestrowany w lipcu 2011. Plany dotyczące tego segmentu rynku zostaną prawdopodobnie przekroczone.

W związku z przeprowadzoną w lutym 2011 roku emisją akcji serii B Towarzystwo pozyskało dodatkowe środki finansowe, które głównie będą przeznaczone na rozwój sieci sprzedaży oraz działania promocyjne. Zarząd Go TFI SA oczekuje, że dzięki dobrym wynikom inwestycyjnym funduszy i zwiększeniu rozpoznawalności marki w wyniku działań promocyjnych jak również dzięki wprowadzeniu akcji spółki do notowań na rynku Newconnect w roku 2011 nastąpi znaczący przyrost aktywów powierzonych przez klientów do funduszy zarządzanych przez Towarzystwo.

IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie opublikował prognoz finansowych.

Beata Kielan

Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu