

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

I KWARTAŁ 2012 ROKU

Warszawa 14 maja 2012

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

wyszczególnienie	stan na 31.03.2012 [zł]	stan na 31.03.2011 [zł]
Kapitał własny	2 895 140,53	2 433 078,05
należności długoterminowe	34 323,00	0,00
Należności krótkoterminowe	694 872,96	551 806,97
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 691 417,19	2 361 864,29
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	675 792,44	653 363,15

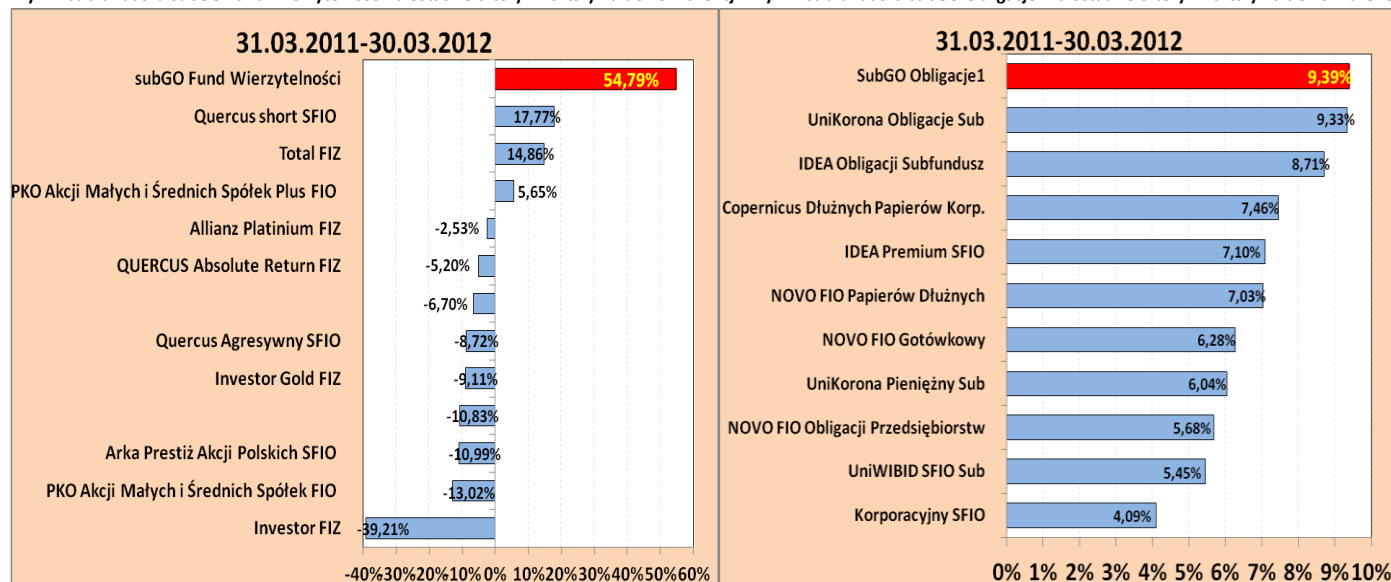
wyszczególnienie	I kwartał 2012 r. od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 r. od 01.01.2011 do 31.03.2011	2012 r. narastająco od 01.01.2012 do 31.03.2012	2011 r. narastająco od 01.01.2011 do 31.03.2011
Amortyzacja	1 944,00	1 457,22	1 944,00	1 457,22
Przychody netto ze sprzedaży	1 313 412,81	826 519,90	1 313 412,81	826 519,90
Zysk/strata na sprzedaży	248 713,79	71 712,72	248 713,79	71 712,72
Zysk/strata na działalności operacyjnej	279 149,38	71 712,72	279 149,38	71 712,72
Zysk/strata brutto	299 877,64	84 146,42	299 877,64	84 146,42
Zysk/strata netto	265 170,64	84 146,42	265 170,64	84 146,42

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

Pierwszy kwartał 2012 roku należy uznać za bardzo udany dla Go TFI SA. Spółka w I kwartale 2012 r. zanotowała wyraźny wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Złożyły się na to zarówno rosnące przychody z tytułu pobieranej opłaty za zarządzanie, jak również znaczące przychody z tytułu opłat dystrybucyjnych. Wzrostowi przychodów towarzyszył także wzrost kosztów, na które złożyły się głównie koszty dystrybucji. Zysk netto zwiększył się ponad trzykrotnie. Sukces na tym polu Go TFI SA zawdzięcza przede wszystkim dobremu wynikowi inwestycyjnym zarządzanych funduszy jak i trafnej ofercie produktowej. Z uwagi na przedłużający się okres dużej niepewności co do sytuacji ekonomicznej większości gospodarek europejskich oraz wysokiej zmienności rynków kapitałowych inwestorzy coraz częściej poszukują lokat relatywnie bezpiecznych i niezwiązanych z bieżącą koniunkturą giełdową. Rośnie wśród nich świadomość potrzeby dywersyfikacji portfeli inwestycyjnych. Na te oczekiwania ukierunkowana jest oferta produktowa Go TFI SA. Dodatkowo klientów przyciągają dobre wyniki inwestycyjne funduszy. Głównymi filarami sprzedaży były: subfundusz SubGo Fund Wierzytelności oraz subfundusz obligacji korporacyjnych SubGo Obligacje 1. Fundusze te pod względem osiągniętej stopy zwrotu zajmują czołowe

miejsca wśród swojej konkurencji. (za ostatnie cztery kwartały: subGO Obligacje1 9,39%, subGO Wierzytelności 54,79%)

Wyniki subfunduszu subGO Fund Wierzytelności za ostatnie cztery kwartały na tle konkurencji Wyniki subfunduszu subGO Obligacje1 za ostatnie cztery kwartały na tle konkurencji



Na dzień 31.03.2011 aktywa zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wynosiły ponad 300 mln złotych.

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

Towarzystwo systematycznie zwiększa sieć podmiotów współpracujących jak i rozwija sprzedaż własną zarówno poprzez możliwość składania deklaracji zainteresowania przez Internet jak i działania bezpośrednie. Plany Towarzystwa na 2012 r. dotyczące subfunduszy powiązanych z GOFund FIZ wychodzą naprzeciw oczekiwaniom rynku i obejmują przeprowadzenie kolejnych emisji subfunduszy subGO Obligacje1, SubGo Wierzytelności i SubGo Micro, a także uruchamianie kolejnych subfunduszy z alternatywną strategią inwestycyjną. W najbliższym czasie spodziewane jest istotne zwiększenie aktywów w segmencie funduszy niepublicznych. Zmiany w ustawie o Funduszach Inwestycyjnych oraz ustawach o unikaniu podwójnego opodatkowania z Cyprzem oraz planowane z Luxemburgiem najprawdopodobniej zwiększą zainteresowanie tego typu produktem. W pierwszym kwartale 2012 roku uruchomione zostały dwa fundusze sekurytyzacyjne.

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 2012 kontynuowany będzie 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