

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

III KWARTAŁ 2013 ROKU

Warszawa 05 listopada 2013

Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	7
III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	11
IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE	12
V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	12
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	12
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	12
VIII. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	13
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY.....	13
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY..	13

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2013

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2013r.	Stan na dzień 30.09.2012r.
A. AKTYWA TRWAŁE	184 825,09	253 373,20
I. Wartości niematerialne i prawne	22 934,99	64 957,89
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	22 934,99	64 957,89
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	104 503,10	103 782,31
1. Środki trwałe	104 503,10	103 782,31
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 757,41	8 906,53
c) urządzenia techniczne i maszyny	19 790,61	987,30
d) środki transportu	69 159,94	88 919,98
e) inne środki trwałe	7 795,14	4 968,50
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	39 121,00	39 121,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	39 121,00	39 121,00
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 266,00	45 512,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 266,00	45 512,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	4 400 447,95	3 989 338,12
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	3 498 787,23	773 115,02
1. Należności od jednostek powiązanych	3 495 973,97	757 619,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 495 973,97	757 619,53
- do 12 miesięcy	3 495 973,97	757 619,53
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	2 813,26	15 495,49
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400,00	400,00
- do 12 miesięcy	400,00	400,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	-
c) inne	2 413,26	15 095,49
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	897 872,17	3 212 343,45
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	897 872,17	3 212 343,45
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	32 217,43	30 248,78
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	32 217,43	30 248,78
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	865 654,74	3 182 094,67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	865 654,74	3 182 094,67
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 788,55	3 879,65
AKTYWA OGÓŁEM	4 585 273,04	4 242 711,32

Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2013

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2013r.	Stan na dzień 30.09.2012r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 650 755,93	3 311 099,61
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 222 273,53	1 144 480,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	- 154 510,11
VIII. Zysk (strata) netto	788 482,40	681 129,72
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	934 517,11	931 611,71
I. Rezerwy na zobowiązania	23 160,88	8 536,03
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 202,00	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18 697,58	7 476,52
- krótkoterminowa	18 697,58	7 476,52
3. Pozostałe rezerwy	261,30	1 059,51
- krótkoterminowe	261,30	1 059,51
II. Zobowiązania długoterminowe	62 662,59	62 521,30
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	62 662,59	62 521,30
c) inne zobowiązania finansowe	62 662,59	62 521,30
III. Zobowiązania krótkoterminowe	848 693,64	860 554,38
1. Wobec jednostek powiązanych	132 678,12	155 479,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	132 678,12	155 479,29
- do 12 miesięcy	132 678,12	155 479,29
2. Wobec pozostałych jednostek	716 015,52	705 075,09
c) inne zobowiązania finansowe	4 383,88	18 985,14
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	645 287,04	639 680,77
- do 12 miesięcy	645 287,04	639 680,77
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	64 960,60	44 812,75
i) inne	1 384,00	1 596,43
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM	4 585 273,04	4 242 711,32

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2013

Wyszczególnienie	za okres 01.01 - 30.09.2013r.	za okres 01.01 - 30.09.2012r.	za okres 01.07 - 30.09.2013r.	za okres 01.07 - 30.09.2012r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	7 979 907,17	4 257 570,36	2 577 252,90	1 427 596,91
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 030 062,84	3 533 977,25	2 122 625,43	1 227 336,78
I. Amortyzacja	53 793,10	35 389,48	19 077,06	26 609,60
II. Zużycie materiałów i energii	11 554,96	18 124,19	4 415,33	8 146,26
III. Usługi obce	6 455 073,44	3 011 018,47	1 961 379,60	1 018 693,34
IV. Podatki i opłaty, w tym:	387,30	1 695,00	97,30	500,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	399 827,58	366 647,49	115 355,54	143 007,10
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	95 958,55	53 000,34	15 955,27	15 827,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 467,91	48 102,28	6 345,33	14 553,23
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	949 844,33	723 593,11	454 627,47	200 260,13
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	82,01	6 268,27	26,81	5 553,02
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1,23	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	82,01	6 267,04	26,81	5 553,02
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	8,93	2 612,73	8,92	0,64
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	8,93	2 612,73	8,92	0,64
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	949 917,41	727 248,65	454 645,36	205 812,51
G. PRZYCHODY FINANSOWE	28 829,21	63 634,78	3 777,60	22 657,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	28 829,21	63 623,73	3 777,60	22 661,53
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	11,05	-	- 3,89
H. KOSZTY FINANSOWE	7 388,22	5 154,71	2 445,32	2 324,41
I. Odsetki, w tym:	6 655,87	5 154,71	2 278,97	2 324,41
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	732,35	-	166,35	-
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	971 358,40	785 728,72	455 977,64	226 145,74
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	971 358,40	785 728,72	455 977,64	226 145,74
L. PODATEK DOCHODOWY	182 876,00	104 599,00	86 983,00	30 421,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	788 482,40	681 129,72	368 994,64	195 724,74

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2013r.	Stan na dzień 30.09.2012r.	za okres 01.07 - 30.09.2013r.	za okres 01.07 - 30.09.2012r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto	788 482,40	681 129,72	368 994,64	195 724,74
II. Korekty razem	- 2 788 872,88	2 587,28	- 2 251 938,33	25 294,59
1. Amortyzacja	53 793,10	35 389,48	19 077,06	26 609,60
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 22 173,34	- 58 469,02	- 1 498,63	- 20 337,12
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 47 544,97	- 34 261,57	- 7 432,68	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	- 2 445 698,13	- 21 275,54	- 1 624 067,88	36 654,18
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 335 979,87	75 650,29	- 638 262,99	- 22 398,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 717,86	5 553,64	- 152,81	4 766,56
10. Inne korekty	12,47	-	399,60	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 2 000 390,48	683 717,00	- 1 882 943,69	221 019,33
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	28 829,21	63 623,73	3 777,60	22 661,53
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	28 829,21	63 623,73	3 777,60	22 661,53
b) w pozostałych jednostkach	28 829,21	63 623,73	3 777,60	22 661,53
- odsetki	28 829,21	63 623,73	3 777,60	22 661,53
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	28 772,69	-	7 399,80	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 772,69	-	7 399,80	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	56,52	63 623,73	- 3 622,20	22 661,53
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	608 123,89	22 448,27	596 408,23	5 818,76
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	590 382,00	-	590 382,00	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 086,02	17 293,56	3 747,26	3 494,35
8. Odsetki	6 655,87	5 154,71	2 278,97	2 324,41
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 608 123,89	- 22 448,27	- 596 408,23	- 5 818,76
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	- 2 608 457,85	724 892,46	- 2 482 974,12	237 862,10
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 2 608 457,85	724 892,46	- 2 482 974,12	237 862,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 474 112,59	2 457 202,21	-	-
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	865 654,74	3 182 094,67	- 2 482 974,12	237 862,10
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	865 654,74	-	

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2013r.	Stan na dzień 30.09.2012r.	za okres 01.07 - 30.09.2013r.	za okres 01.07 - 30.09.2012r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 452 673,53	2 629 969,89	-	-
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	1 640 000,00	-	-
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	77 793,53	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	77 793,53	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	822 703,64	286 119,30	-	-
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	- 822 703,64	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenie zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych	154 510,11	-	-	-
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	77 793,53	-	-	-
- przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy	590 400,00	-	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	286 119,30	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 154 510,11	- 440 629,41	-	-
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	154 510,11	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 154 510,11	-	-	-
	-	-	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	- 154 510,11	-	-
8. Wynik netto	788 482,40	681 129,72	368 994,64	195 724,74
a) zysk netto	788 482,40	681 129,72	368 994,64	195 724,74
b) strata netto	-	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 650 755,93	2 850 296,29	3 650 755,93	2 850 296,29

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

II.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane zostały przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

II.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, pomniejszony 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 w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Stosowane przez Towarzystwo typowe stawki odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla podstawowych grup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są zgodne ze stawkami podatkowymi i wynoszą:

a. koszty prac rozwojowych -	20%
b. oprogramowanie -	10% - 50%
c. budynki i budowle -	2,5% - 4,5%
d. maszyny i urządzenia techniczne -	6% - 10%
e. środki transportu -	20%
f. sprzęt informatyczny -	30%
g. sprzęt biurowy, meble -	14% - 20%
h. inwestycje w obce środki trwałe - okres umowy najmu/dzierżaw/ leasingu nie krócej niż 10 lat	

Składniki majątku trwałego o wartości poniżej 3.500,00 zł ujmowane są w rejestrze środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i mogą być jednorazowo umarzane w momencie wprowadzenia do ksiąg pod warunkiem, że łączna wartość umorzenia oraz okres ekonomicznej użyteczności nie powodują istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Wyposażenie o jednostkowej wartości poniżej 600 zł Towarzystwo może nie ujmować w rejestrze środków trwałych i odnosi je bezpośrednio w koszty materiałów.

II.3. Zapasy

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

Wartość zapasów ustala się w następujący sposób:

materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą “pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

II.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.

II.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 na rachunkach bankowych walutowych przeliczane są:

- wpływ waluty np. wpływ należności – po kursie faktycznie zastosowanym czyli kursie kupna danej waluty danego banku z dnia wpływu,
- wpływ odsetek – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego (NBP) z dnia poprzedzającego dzień wpływu waluty,
- rozchód waluty – po kursie średnioważonym

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.

II.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. z 2008 r. nr 228, poz. 1508).

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.

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.

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.

II.7. *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

II.8. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

II.9. *Odroczony podatek dochodowy*

Spółka tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazane w bilansie jedynie w przypadku, gdy zostało uprawdopodobnione, że Spółka w kolejnym roku obrotowym uzyska dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nie odliczonych w roku bieżącym.

II.10. Przychody i koszty

II.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).

II.10.2 Świadczenie usług

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

II.10.3 Odsetki

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

II.9.4. Koszty

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

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

II.11. Przepływy pieniężne

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Trzeci kwartał 2013 r. okazał się udany dla Go TFI SA. W okresie tym Spółka zanotowała wyraźny wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (wzrost o 81%). Zysk netto wzrósł w stosunku do analogicznego okresu z roku ubiegłego o 89%. Narastająco za pierwsze trzy kwartały 2013 r. przychody ze sprzedaży wzrosły o 87% a zysk netto wzrósł o 16% w stosunku do analogicznego okresu z roku ubiegłego.

Na wynik finansowy w ujęciu narastającym za pierwsze trzy kwartały 2013r. miały wpływ wyższe obciążenia podatkowe ujęte w roku 2013 r. w stosunku do roku 2012r. – w roku 2012 Spółka korzystała z aktywa podatkowego. Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki były również wysokie koszty szkoleniowe w I kwartale 2013. Sumaryczny wpływ obu czynników wynosił ok. 80 tys. zł.

Wartość kapitałów własnych na koniec trzeciego kwartału 2013 r. wzrosła o 10,3% w stosunku do kapitałów własnych wykazanych w trzecim kwartale 2012r. i wyniosła 3 650 755,93 zł. Na wysokość kapitałów własnych oprócz bieżących zysków istotny wpływ miała wypłacona akcjonariuszom dywidenda za 2012 r. w wysokości 590 400 zł.

Wzrost przychodów jest wynikiem wyższych aktywów pod zarządzaniem oraz dobrych wyników inwestycyjnych zarządzanych funduszy dłużnych, w tym sekurytyzacyjnych. Problemy sektora finansowego Cypru z pierwszego półrocza oraz przedłużający się okres dużej niepewności co do sytuacji ekonomicznej większości gospodarek europejskich i wysokiej zmienności rynków kapitałowych sprawiają, że inwestorzy wciąż poszukują lokat relatywnie bezpiecznych i niezwiązanych z bieżącą koniunkturą giełdową. Niepokój inwestorów wzmacnia także napięta sytuacja wokół budżetu USA i przekraczania przez rząd tego kraju kolejnych limitów zadłużenia. Sprzyjającym czynnikiem, który zwiększa zainteresowanie klientów produktami Go TFI SA jest także niskie oprocentowanie lokat bankowych. Wśród inwestorów rośnie 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 podobnie jak w poprzednich okresach: 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 Obligacje 10,22%, subGo Fund Wierzytelności 19,60%).

Na koniec III kwartału 2013 r. aktywa zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wynosiły 479 mln złotych.

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 2013 r. dotyczące subfunduszy powiązanych z GOFund FIZ wychodzą naprzeciw oczekiwaniom rynku i obejmują przeprowadzenie kolejnych emisji certyfikatów istniejących subfunduszy, a także uruchamianie kolejnych subfunduszy i funduszy z alternatywną strategią inwestycyjną. Towarzystwo planuje uruchomienie funduszy międzynarodowych oraz o strategii total return.

W celu zwiększenia efektywności sieci dystrybucji Spółka w III kwartale dokonała reorganizacji działu sprzedaży. Zarząd Go TFI SA oczekuje, że dzięki dobrym wynikom inwestycyjnym funduszy i zwiększeniu rozpoznawalności marki w wyniku działań promocyjnych jak również dzięki obecności akcji spółki wśród spółek notowanych na rynku Newconnect w roku 2013 kontynuowany będzie znaczący wzrost przychodów jak i zysków osiąganych przez Towarzystwo.

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

Emitent nie opublikował prognoz finansowych.

V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W III kwartale 2013r. Emitent prowadził prace rozwojowe dotyczące zintegrowanego systemu wspomagającego działalność operacyjną Towarzystwa w zakresie automatyzacji procesów, w celu redukcji ryzyka operacyjnego oraz prace wdrożeniowe dotyczące optymalizacji zarządzanych funduszy przy użyciu metod ilościowych.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

VIII. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2013

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	797 934	48,65%
Beata Kielan	535 713	32,67%
Marek Kołodziejak	122 143	7,45%
Marcin Janek	107 145	6,53%

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

W III kwartale 2013r. emitent zatrudniał 3 osoby na pełny etat na podstawie umowy o pracę. Pozostałe usługi świadczone były na rzecz emitenta na podstawie umów zlecenia, umów o współpracę, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.



Beata Kielan

Prezes Zarządu



Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu