

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

III KWARTAŁ 2014 ROKU

Warszawa 14 listopada 2014

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.....	10
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	13
IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	14
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	14
VIII. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	14
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY.....	14
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY..	15

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2014

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2014 r.	Stan na dzień 30.09.2013 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	146 998,05	184 825,09
I. Wartości niematerialne i prawne	11 614,65	22 934,99
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 467,65	22 934,99
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	10 147,00	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	82 152,40	104 503,10
1. Środki trwałe	82 152,40	104 503,10
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 608,29	7 757,41
c) urządzenia techniczne i maszyny	19 693,37	19 707,39
d) środki transportu	49 399,90	69 159,94
e) inne środki trwałe	6 450,84	7 878,36
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	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 110,00	18 266,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 110,00	18 266,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	9 052 547,91	4 400 447,95
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	8 033 047,35	3 498 787,23
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	8 033 047,35	3 498 787,23
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 026 953,83	3 496 373,97

- do 12 miesięcy	8 026 953,83	3 496 373,97
c) inne	6 093,52	2 413,26
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 012 662,17	897 872,17
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 012 662,17	897 872,17
b) w pozostałych jednostkach	33 427,31	32 217,43
- inne papiery wartościowe	33 427,31	32 217,43
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	979 234,86	865 654,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	979 234,86	865 654,74
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 838,39	3 788,55
AKTYWA OGÓŁEM	9 199 545,96	4 585 273,04

Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2014

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2014 r.	Stan na dzień 30.09.2013 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 009 567,70	3 650 755,93
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	3 447 777,91	1 222 273,53
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	2 921 789,79	788 482,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 189 978,26	934 517,11
I. Rezerwy na zobowiązania	20 657,68	23 160,88
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 872,00	4 202,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13 036,98	18 697,58
- krótkoterminowa	13 036,98	18 697,58
3. Pozostałe rezerwy	5 748,70	261,30
- krótkoterminowe	5 748,70	261,30
II. Zobowiązania długoterminowe	45 891,12	62 662,59
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	45 891,12	62 662,59
c) inne zobowiązania finansowe	45 891,12	62 662,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 123 429,46	848 693,64
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00

- do 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 123 429,46	848 693,64
c) inne zobowiązania finansowe	4 604,86	4 383,88
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 042 964,68	777 965,16
- do 12 miesięcy	1 042 964,68	777 965,16
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	69 594,89	64 960,60
i) inne	1 031,22	1 384,00
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM	9 199 545,96	4 585 273,04

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2014

Wyszczególnienie	III kwartał 2014 r. od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał 2013r. od 01.07.2013 do 30.09.2013	2014 r. narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	2013 r. narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	2 578 755,11	2 577 252,90	9 912 455,42	7 979 907,17
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 578 755,11	2 577 252,90	9 912 455,42	7 979 907,17
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 038 098,31	2 122 625,43	6 141 828,86	7 030 020,91
I. Amortyzacja	18 777,98	19 077,06	48 727,79	53 793,10
II. Zużycie materiałów i energii	9 285,99	4 415,33	24 182,22	11 554,96
III. Usługi obce	1 825 759,47	1 961 379,60	5 603 660,87	6 455 031,51
IV. Podatki i opłaty, w tym:	657,95	97,30	887,85	387,30
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	144 913,54	115 355,54	355 669,82	399 827,58
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 881,13	15 955,27	81 708,36	95 958,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 822,25	6 345,33	26 991,95	13 467,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	540 656,80	454 627,47	3 770 626,56	949 886,26
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 301,28	26,81	1 598,50	40,12
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	1 301,28	26,81	1 598,50	40,12
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	149 478,29	8,92	152 584,03	8,97
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	149 478,29	8,92	152 584,03	8,97
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	392 479,79	454 645,36	3 619 641,03	949 917,41
G. PRZYCHODY FINANSOWE	1 233,10	3 777,60	3 791,92	28 829,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 233,10	3 777,60	3 791,92	28 829,21
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	2 131,40	2 445,32	7 160,16	7 388,22
I. Odsetki, w tym:	1 500,10	2 278,97	4 879,84	6 655,87

- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	631,30	166,35	2 280,32	732,35
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	391 581,49	455 977,64	3 616 272,79	971 358,40
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	391 581,49	455 977,64	3 616 272,79	971 358,40
L. PODATEK DOCHODOWY	74 937,00	86 983,00	694 483,00	182 876,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	316 644,49	368 994,64	2 921 789,79	788 482,40

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2014

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2014 r.	Stan na dzień 30.09.2013 r.	za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	za okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 921 789,79	788 482,40	316 644,49	368 994,64
II. Korekty razem	-3 754 665,25	-2 788 854,88	-338 924,73	-2 842 719,93
1. Amortyzacja	48 727,79	53 793,10	18 777,98	19 077,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 087,92	-22 173,34	267,00	-1 498,63
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-38 322,77	-47 544,97	-142,00	-7 432,68
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-3 789 285,02	-2 445 698,13	-354 249,98	-1 624 067,88
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 284,20	-335 979,87	-664,46	-1 228 644,99
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 979,13	8 717,86	223,23	-152,81
10. Inne korekty	-3 136,50	30,47	-3 136,50	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-832 875,46	-2 000 372,48	-22 280,24	-2 473 725,29
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			-	-
I. Wpływy	3 791,92	28 829,21	1 233,10	3 777,60
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:	3 791,92	28 829,21	1 233,10	3 777,60
b) w pozostałych jednostkach	3 791,92	28 829,21	1 233,10	3 777,60
- odsetki	3 791,92	28 829,21	1 233,10	3 777,60
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	29 023,70	28 772,69	20 807,70	7 000,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 876,70	28 772,69	10 660,70	7 000,20
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	10 147,00	-	10 147,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-25 231,78	56,52	-19 574,60	-3 222,60
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	17 416,42	608 141,89	5 796,85	6 026,23
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	590 400,00	-	-
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	12 536,58	11 086,02	4 296,75	3 747,26
8. Odsetki	4 879,84	6 655,87	1 500,10	2 278,97
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-17 416,42	-608 141,89	-5 796,85	-6 026,23
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-875 523,66	-2 608 457,85	-47 651,69	-2 482 974,12
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-875 523,66	-2 608 457,85	-47 651,69	-2 482 974,12
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 854 758,52	3 474 112,59	-	-
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	979 234,86	865 654,74	-47 651,69	-2 482 974,12

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2014

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2014 r.	Stan na dzień 30.09.2013 r.	za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	za okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 087 777,91	3 452 673,53	-	-
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 087 777,91	3 452 673,53	-	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	1 640 000,00	-	-
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640 000,00	1 640 000,00	-	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 222 273,53	1 144 480,00	-	-
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 225 504,38	77 793,53	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	2 225 504,38	77 793,53	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	2 225 504,38	77 793,53	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 447 777,91	1 222 273,53	-	-
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 225 504,38	668 193,53	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 225 504,38	668 193,53	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 225 504,38	668 193,53	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-2 225 504,38	-668 193,53	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 225 504,38	668 193,53	-	-
- przeznaczenie zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	2 225 504,38	77 793,53	-	-
- przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy	-	590 400,00	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	2 921 789,79	788 482,40	316 644,49	368 994,64
a) zysk netto	2 921 789,79	788 482,40	316 644,49	368 994,64
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 009 567,70	3 650 755,93	316 644,49	368 994,64
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

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 konieczność wypływu 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

W III kwartale 2014 r. przychody ze sprzedaży utrzymały się na zbliżonym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zysk netto spadł w stosunku do analogicznego okresu z roku ubiegłego o 14,2%. Jedną z przyczyn obniżenia zysku netto był wzrost kosztów wynagrodzeń o oraz inwestycje w infrastrukturę i oprogramowanie przy niezmiennym poziomie sprzedaży. Wartość kapitałów własnych na koniec trzeciego kwartału 2014 r. wzrosła o 119% w stosunku do kapitałów własnych wykazanych w trzecim kwartale 2013r. i wyniosła 8 009 567,70 zł.

W trzecim kwartale 2014 r. emitent kontynuował intensywne prace nad wprowadzeniem do oferty kolejnych funduszy o alternatywnej strategii inwestycyjnej. W efekcie tych starań uruchomiony został fundusz GODEBT HIPO FIZ NFS

nakierowany na rynek wierzytelności hipotecznych jak również rozpoczęła się dystrybucja Funduszu GO FUND PROPERTY FIZ.

Czynniki okołorynkowe w ostatnich miesiącach są sprzyjające wprowadzaniu nowych produktów opartych o alternatywne strategie inwestycyjne, w szczególności niskie oprocentowanie lokat oraz niepewna sytuacja na rynkach kapitałowych skłaniają inwestorów do poszukiwania alternatywnych produktów inwestycyjnych zwiększających dywersyfikację posiadanego portfela oraz oferujących atrakcyjne oczekiwane stopy zwrotu przy akceptowalnym poziomie ryzyka. Towarzystwo prowadzi także prace nad wprowadzeniem do oferty funduszy otwartych.

Na koniec III kwartału 2014 r. aktywa zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wynosiły 535 mln złotych. Spadek wartości aktywów w stosunku do końca poprzedniego kwartału wynika głównie z przeszacowania aktywów w jednym z funduszy prywatnych.

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 2014r. Emitent kontynuował 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 30.09.2014

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	798 082	48,66%
Beata Kielan	535 713	32,67%
Marek Kołodziejak	122 143	7,45%
Marcin Janek	107 145	6,53%

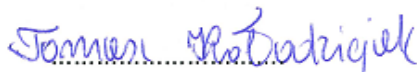
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W III kwartale 2014r. emitent zatrudniał 5 osób 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 Kołodziejek

Wiceprezes Zarządu