



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

RAPORT ROCZNY

GO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.

Spis Treści

- I. List Prezesa Zarządu GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
- II. Wybrane dane finansowe
- III. Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz sprawozdania z działalności Spółki
- IV. Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego GO TFI SA za rok 2014

List Prezesa Zarządu GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Szanowni Państwo,

Z przyjemnością przedstawiam Państwu raport roczny spółki GO TFI S.A. za 2014 r. W 2014 roku w sferze makroekonomicznej nastąpiła kontynuacja procesów rozpoczętych wcześniej – w Polsce i na świecie kontynuowane były silne procesy deflacyjne będące pokłosiem niskiej podaży pieniądza występującej pomimo luźnej polityki monetarnej. Mieliśmy do czynienia ze wzrostem globalnej konkurencji i osłabieniem popytu w Chinach. Trendy te zostały dodatkowo wzmocnione przez wojnę na Ukrainie oraz związane z tym spadki cen źródeł energii, a w Polsce również żywności. Trendy te były też kontynuowane w pierwszym kwartale 2015 roku. Wojna na Ukrainie dodatkowo zmniejszyła wzrastający w wolnym tempie PKB w Polsce. Polska Giełda też była pod wpływem reformy OFE do połowy 2014 roku.



Jak można było się spodziewać to giełdowe MISIE – co jest pokłosiem zarówno restrukturyzacji w tym sektorze, jak i kwestii popytowych pierwsze wyszły z kryzysu pod koniec roku. Dało się również zauważyć poprawę na rynku obligacji korporacyjnych. Liczba upadłości i defaultów zdecydowanie spadła. Korzystna sytuacja na rynku obligacji korporacyjnych utrzyma się prawdopodobnie także w bieżącym roku, czemu sprzyjać będą oczekiwania co do poprawy koniunktury.

W związku z powyższymi makroekonomicznymi czynnikami w 2014 roku GO TFI SA kontynuowało strategię koncentracji na sprzedaży funduszy, których stopa zwrotu nie jest skorelowana z bieżącą koniunkturą giełdową: sub GoFund Wierzytelności oraz subGo obligacje1– fundusz obligacji korporacyjnych. Wprowadzono też nowe produkty z segmentu długu – sub Go Wierzytelności Płynnych oraz GO Fund Property FIZ.

*Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów GO TFI SA zaoferuje w bieżącym roku nowe produkty o alternatywnej strategii inwestycyjnej. Planujemy także uruchomienie funduszy otwartych oraz publicznych funduszy zamkniętych. GO TFI zamierza kontynuować skupianie się na pracy eksperckiej – w wybranych segmentach- **przede wszystkim na rynku Polskim finansując innowacyjne polskie przedsiębiorstwa.***

Na koniec 2014 roku aktywa zarządzanych przez GO TFI SA funduszy wzrosły do 697 mln zł z 509 mln zł na koniec 2013r. czyli ponad 37%. Towarzystwo odnotowało w 2014 roku wzrost przychodów ze sprzedaży o 2%, a wzrost zysku netto o 35,8%.

Dziękuję naszym akcjonariuszom i klientom i zapraszam do lektury sprawozdania.

Warszawa, dnia 03 czerwca 2015 r.

Z poważaniem

Beata Kielan

Bea Kielan
Prezes Zarządu GO TFI SA

Wybrane dane finansowe

Rachunek Zysków i Strat	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 088 469,72	2 836 137,70	11 891 243,96	2 867 294,55
B. Koszty działalności operacyjnej	8 169 656,41	1 916 724,87	9 186 774,30	2 215 175,13
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 918 813,31	919 412,83	2 704 469,66	652 119,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 383,54	793,83	25 789,82	6 218,61
E. Pozostałe koszty operacyjne	170 438,71	39 987,50	266,83	64,34
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 751 758,14	880 219,16	2 729 992,65	658 273,69
G. Przychody finansowe	4 550,71	1 067,67	31 309,22	7 549,48
H. Koszty Finansowe	11 580,20	2 716,89	9 669,49	2 331,57
I. Zysk (strat) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 744 728,65	878 569,94	2 751 632,38	663 491,60
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	3 744 728,65	878 569,94	2 751 632,38	663 491,60
L. Podatek dochodowy	722 369,00	169 478,69	526 128,00	126 863,43
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 022 359,65	709 091,25	2 225 504,38	536 628,18

BILANS	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	148 475,43	34 834,58	173 004,64	41 716,01
I. Wartości niematerialne i prawne	11 247,81	2 638,91	12 568,16	3 030,52
II. Rzeczowe aktywa trwałe	74 738,62	17 534,81	97 766,48	23 574,09
III. Należności długoterminowe	39 121,00	9 178,38	39 121,00	9 433,11
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 368,00	5 482,49	23 549,00	5 678,29
B. AKTYWA OBROTOWE	8 810 457,06	2 067 066,39	6 138 326,68	1 480 113,49
I. Zapasy	-	-	-	0,00
II. Należności krótkoterminowe	7 606 855,67	1 784 683,31	4 243 762,33	1 023 283,74
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 201 571,71	281 906,88	1 888 185,83	455 291,72
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 029,68	476,19	6 378,52	1 538,03
SUMA AKTYWÓW	8 958 932,49	2 101 900,97	6 311 331,32	1 521 829,50

BILANS	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
PASYWA				
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 110 137,56	1 902 760,85	5 087 777,91	1 226 798,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	384 768,79	1 640 000,00	395 447,53
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 447 777,91	808 900,81	1 222 273,53	294 722,59
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	3 022 359,65	709 091,25	2 225 504,38	536 628,18
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	848 794,93	199 140,12	1 223 553,41	325 105,79
I. Rezerwy na zobowiązania	88 246,62	20 703,99	58 980,45	17 295,11
II. Zobowiązania długoterminowe	26 919,58	6 315,74	45 891,12	15 327,67
III. Zobowiązania krótkoterminowe	733 628,73	172 120,39	1 118 681,84	292 483,01
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
SUMA PASYWÓW	8 958 932,49	2 101 900,97	6 311 331,32	1 551 904,09

Pozycje bilansu i rachunku zysków i strat przeliczono według kursu średniego EUR/PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy 31.12.2014 r. równy 4,2623 PLN/EUR oraz na dzień bilansowy 31.12.2013 r. równy 4,1472 PLN/EUR.

Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz sprawozdania z działalności Spółki

Zarząd GO TFI SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2014 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności GO TFI SA zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

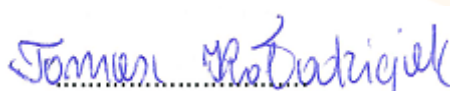
Warszawa, dnia 3 czerwca 2015 r.

Beata Kielan

Tomasz Kołodziejak



Prezes Zarządu



Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego GO TFI SA za rok 2014

Zarząd GO TFI SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego GO TFI SA za rok 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego;

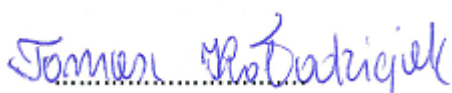
Warszawa, dnia 3 czerwca 2015 r.

Beata Kielan –



Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak



Wiceprezes Zarządu