

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

I KWARTAŁ 2017 ROKU

Warszawa 15 maja 2017

Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
<i>Tabela 1 Bilans Aktywa na 31.03.2017</i>	3
<i>Tabela 2 Bilans Pasywa na 31.03.2017</i>	4
<i>Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 31.03.2017</i>	5
<i>Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2017</i>	7
<i>Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.03.2017</i>	8
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
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	13
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
<i>Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2017</i>	14
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY ..	14

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Tabela 1 Bilans Aktywa na 31.03.2017

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	315 443,45	136 485,80
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	208 055,38	46 384,80
1. Środki trwałe	208 055,38	41 196,80
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 735,49	4 884,61
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 656,19	12 242,79
d) środki transportu	195 781,66	19 759,84
e) inne środki trwałe	2 882,04	4 309,56
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	5 188,00
III. Należności długoterminowe	41 115,07	39 121,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	41 115,07	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	66 273,00	50 980,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 273,00	50 980,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	11 706 180,71	10 355 783,46
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-

II. Należności krótkoterminowe	10 189 311,37	9 146 670,79
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	10 189 311,37	9 146 670,79
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 188 971,21	9 146 670,79
- do 12 miesięcy	10 188 971,21	9 146 670,79
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	69,14	-
c) inne	271,02	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 450 797,94	1 188 331,13
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 450 797,94	1 188 331,13
b) w pozostałych jednostkach	34 823,24	34 990,84
- inne papiery wartościowe	34 823,24	34 990,84
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 415 974,70	1 153 340,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 415 974,70	1 153 340,29
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 071,40	20 781,54
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	12 021 624,16	10 492 269,26

Tabela 2 Bilans Pasywa na 31.03.2017

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.03.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 263 189,07	9 207 402,71
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 368 455,69	6 470 137,56
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	945 940,35	898 318,13
VI. Zysk (strata) netto	308 793,03	198 947,02

VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 758 435,09	1 284 866,55
I. Rezerwy na zobowiązania	102 050,03	117 058,12
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 030,00	2 605,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 926,77	53 476,55
- krótkoterminowa	44 926,77	53 476,55
3. Pozostałe rezerwy	55 093,26	60 976,57
- krótkoterminowe	55 093,26	60 976,57
II. Zobowiązania długoterminowe	96 418,15	5 692,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	96 418,15	5 692,40
c) inne zobowiązania finansowe	96 418,15	5 692,40
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 559 966,91	1 162 116,03
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 559 966,91	1 162 116,03
c) inne zobowiązania finansowe	43 891,63	16 374,13
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 432 551,87	1 092 029,89
- do 12 miesięcy	1 432 551,87	1 092 029,89
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	61 297,52	47 338,20
h) z tytułu wynagrodzeń	11 544,56	2 821,23
i) inne	10 681,33	3 552,58
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM	12 021 624,16	10 492 269,26

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 31.03.2017

Wyszczególnienie	I kwartał 2017 r. od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 r. od 01.01.2016 do 31.03.2016	2017 r. narastająco od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	2016 r. narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 863 420,52	1 981 279,91	1 863 420,52	1 981 279,91
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 863 420,52	1 981 279,91	1 863 420,52	1 981 279,91
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 558 213,86	1 732 725,84	1 558 213,86	1 732 725,84
I. Amortyzacja	11 610,77	7 707,72	11 610,77	7 707,72
II. Zużycie materiałów i energii	18 690,40	10 585,46	18 690,40	10 585,46
III. Usługi obce	1 383 290,71	1 569 384,76	1 383 290,71	1 569 384,76
IV. Podatki i opłaty, w tym:	367,00	215,00	367,00	215,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	119 975,46	120 009,47	119 975,46	120 009,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	23 262,20	21 751,71	23 262,20	21 751,71
- emerytalne	10 740,91	-	10 740,91	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 017,32	3 071,72	1 017,32	3 071,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	305 206,66	248 554,07	305 206,66	248 554,07
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	55 512,00	-	55 512,00	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	55 512,00	-	55 512,00	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	-	-	-
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	990,00	-	990,00	-
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	990,00	-	990,00	-
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	359 728,66	248 554,07	359 728,66	248 554,07
G. PRZYCHODY FINANSOWE	469,36	515,94	469,36	515,94
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	469,36	515,94	469,36	515,94
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-

V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	221,99	2 701,99	221,99	2 701,99
I. Odsetki, w tym:	-	711,93	-	711,93
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	221,99	1 990,06	221,99	1 990,06
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	359 976,03	246 368,02	359 976,03	246 368,02
J. PODATEK DOCHODOWY	51 183,00	47 421,00	51 183,00	47 421,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	308 793,03	198 947,02	308 793,03	198 947,02

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2017

Wyszczególnienie	2017 r. narastająco od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	2016 r. narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	I kwartał 2017 r. od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 r. od 01.01.2016 do 31.03.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	308 793,03	198 947,02	308 793,03	198 947,02
II. Korekty razem	-351 389,05	-606 981,68	-351 389,05	-606 981,68
1. Amortyzacja	11 610,77	7 707,72	11 610,77	7 707,72
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-469,36	195,99	-469,36	195,99
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-184,00	-141,00	-184,00	-141,00
7. Zmiana stanu należności	-327 899,73	-550 514,91	-327 899,73	-550 514,91
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 335,30	-45 112,71	1 335,30	-45 112,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-35 782,03	-19 116,77	-35 782,03	-19 116,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-42 596,02	-408 034,66	-42 596,02	-408 034,66
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	469,36	515,94	469,36	515,94
3. Z aktywów finansowych, w tym:	469,36	515,94	469,36	515,94
b) w pozostałych jednostkach	469,36	515,94	469,36	515,94

- odsetki	469,36	515,94	469,36	515,94
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	1 802,07	5 188,00	1 802,07	5 188,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 802,07	5 188,00	1 802,07	5 188,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 332,71	-4 672,06	-1 332,71	-4 672,06
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	64 714,93	5 797,29	64 714,93	5 797,29
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	63 503,82	5 085,36	63 503,82	5 085,36
8. Odsetki	1 211,11	711,93	1 211,11	711,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-64 714,93	-5 797,29	-64 714,93	-5 797,29
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-108 643,66	-418 504,01	-108 643,66	-418 504,01
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-108 643,66	-418 504,01	-108 643,66	-418 504,01
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 524 618,36	1 571 844,30	1 524 618,36	1 571 844,30
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 415 974,70	1 153 340,29	1 415 974,70	1 153 340,29

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.03.2017

Wyszczególnienie	2017 r. narastająco od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	2016 r. narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	I kwartał 2017 r. od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 r. od 01.01.2016 do 31.03.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 207 402,71	9 954 396,04	9 207 402,71	9 954 396,04
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 207 402,71	9 954 396,04	9 207 402,71	9 954 396,04
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	1 640 000,00	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	1 640 000,00	1 640 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 368 455,69	6 470 137,56	7 368 455,69	6 470 137,56
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-

2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 368 455,69	6 470 137,56	7 368 455,69	6 470 137,56
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	945 940,35	898 318,13	945 940,35	898 318,13
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	945 940,35	898 318,13	945 940,35	898 318,13
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	945 940,35	898 318,13	945 940,35	898 318,13
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	945 940,35	898 318,13	945 940,35	898 318,13
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	945 940,35	898 318,13	945 940,35	898 318,13
6. Wynik netto	308 793,03	198 947,02	308 793,03	198 947,02
a) zysk netto	308 793,03	198 947,02	308 793,03	198 947,02
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 263 189,07	9 207 402,71	10 263 189,07	9 207 402,71
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 nieodliczonych 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 I kwartale 2017 r. przychody ze sprzedaży GO TFI SA były niższe o 5,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów wynikał głównie z obniżenia wynagrodzenia zmiennego za sukces za zarządzanie portfelem funduszu sekurytyzacyjnego GODEBT 1 FIZ NFS – spadek o 25,8%. Spadek przychodów z tego tytułu nie miał wpływu na wynik netto (koszty z tym związane spadły w takim samym stopniu). W I kwartale 2017 r. zysk netto wyniósł 308 793,03 zł, co stanowi wzrost o 55,2% w stosunku do I kwartału 2016 r. Wartość kapitałów własnych na koniec I kwartału 2017 r. wzrosła o 11,5% w stosunku do kapitałów własnych wykazanych w I kwartale 2016r. i wyniosła 10 263 189,07 zł.

W pierwszym kwartale 2017 r. emitent kontynuował intensywne prace nad wprowadzeniem do oferty kolejnych funduszy o alternatywnej strategii inwestycyjnej, w tym w zakresie, w którym ma już swoistą specjalizację. Czynniki okołorynkowe w ostatnich miesiącach są wciąż 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.

Na koniec I kwartału 2017 r. wartość aktywów zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wzrosła do 602 mln złotych.

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 I kwartale 2017r. 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 31.03.2017

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	800 443	48,81%
Beata Kielan	535 713	32,67%
Marek Kołodziejak	122 143	7,45%
Marcin Janek	107 145	6,53%

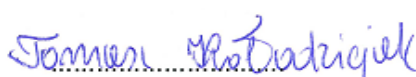
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W I kwartale 2017r. emitent zatrudniał 7 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 Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu