

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

II KWARTAŁ 2013 ROKU

Warszawa 06 sierpień 2013

Spis Treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	3
II. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI	3
III. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	4
IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE	4
V. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.	4
VI. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	4
VII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	5

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

Tabela 1 Wybrane dane finansowe z bilansu na 30.06.2013

wyszczególnienie	stan na 30.06.2013 [zł]	stan na 30.06.2012 [zł]
Kapitał własny	3 281 761,29	3 115 374,87
należności długoterminowe	39 121,00	36 949,00
Należności krótkoterminowe	1 874 719,35	811 941,20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 348 628,86	2 944 232,57
Zobowiązania długoterminowe	62 662,59	62 521,30
Zobowiązania krótkoterminowe	2 081 085,89	886 447,36

Tabela 2 Wybrane dane finansowe Rachunek Wyników za II kwartał 2013

Wyszczególnienie	II kwartał 2013 r.	II kwartał 2012r.	2013 r. Narastająco	2012 r. Narastająco
	od 01.04.2013 do 30.06.2013	od 01.04.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2013 do 30.06.2013	od 01.01.2012 do 30.06.2012
Amortyzacja	15 832,11	6 835,88	34 716,04	8 779,88
Przychody netto ze sprzedaży	2 586 863,61	1 483 560,64	5 402 654,27	2 829 973,45
Zysk/strata na sprzedaży	279 643,22	241 619,19	495 216,86	523 332,98
Zysk/strata na działalności operacyjnej	279 669,00	242 286,76	495 272,05	521 436,14
Zysk/strata brutto	286 640,06	259 705,34	515 380,76	559 582,98
Zysk/strata netto	235 460,06	220 234,34	419 487,76	485 404,98

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

Drugi 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 74%). Zysk netto wzrósł w stosunku do analogicznego okresu z roku ubiegłego o 7%. Narastająco za pierwsze półrocze zysk netto obniżył się o 14% w stosunku do pierwszego półrocza roku ubiegłego.

Niższy wynik finansowy w ujęciu narastającym za pierwsze sześć miesięcy 2013r. wynika z faktu wyższych obciążeń podatkowych ujętych w I półroczu 2013 r. w stosunku do 1 półrocza 2012r. – do połowy 2012 roku 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. 70 tys. zł.

Wzrost przychodów jest wynikiem wyższych aktywów pod zarządzaniem oraz dobrych wyników inwestycyjnych zarządzanych funduszy. Ostatnie problemy sektora finansowego Cypru 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. 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 19,30%, subGo Fund Wierzytelności 22,22%).

Na koniec II kwartału 2013 r. aktywa zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wynosiły 495 mln złotych.

Z uwagi na dobre wyniki finansowe GOTFI SA w 2012 roku Zarząd Emitenta zarekomendował wypłatę pierwszej w historii spółki dywidendy. W dniu 17 czerwca 2013r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Zgodnie z przedmiotową uchwałą ZWZ akcjonariuszy zdecydowało o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy kwoty w wysokości 590 400 zł, tj. 36 gr/na akcję. Dywidenda została wypłacona w dniu 15 lipca 2013r. Wypłata dywidendy miała wpływ na wysokość kapitałów własnych na koniec drugiego kwartału 2013 roku.

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

Towarzystwo systematycznie zwiększa sieć podmiotów współpracujących jak i rozwija sprzedaż własną zarówno poprzez możliwość składania deklaracji zainteresowania przez Internet jak i działania bezpośrednie. Plany Towarzystwa na 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.

TFI planuje uruchomienie funduszy międzynarodowych oraz o strategii total return.

W celu zaoferowania jak najlepszych produktów Spółka wzmocniła zespół do zarządzania ryzykiem w tym do zarządzania ryzykiem kredytowym.

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. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

VI. 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

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

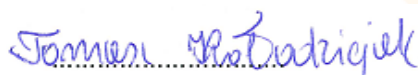
Tabela 3 Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2013

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	794 949,00	48,47%
Beata Kielan	535 713,00	32,67%
Marek Kołodziejak	122 143,00	7,45%
Marcin Janek	107 145,00	6,53%


Beata Kielan

Beata Kielan

Prezes Zarządu


Tomasz Kołodziejak

Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu