



Raport okresowy Investment Fund Managers S.A.

Jednostkowy raport kwartalny
za II kwartał 2013 roku
okres od 01.04.2013 do 30.06.2013

**Niniejszy raport okresowy Investment Fund Managers S.A. za II kwartał 2013 roku
został sporządzony zgodnie z aktualnym stanem prawnym w zakresie
określonym w § 5 ust. 4.1 pkt 1), pkt 1a) oraz ust. 4.2 Załącznika Nr 3
do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.**

Warszawa, 12 sierpnia 2013 roku

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie	3
2. Wybrane dane finansowe Emitenta	7
3. Komentarz na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	8
4. Informacje na temata aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez nastawione na wprowadzanie rozwiązań finansowych w przedsiębiorstwie	10
5. Stanowisko zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych	11
6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	11
7. Wskazanie przyczyn nieporządkowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	12
8. Oświadczenie zarządu Emitenta	12
9. Dane finansowe Emitenta	14

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Investment Fund Managers Spółka Akcyjna została zarejestrowana dnia 22 stycznia 2009 roku w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, KRS nr 0000322019, w wyniku przekształcenia spółki Investment Fund Managers Sp. z o.o. (powstałej 5 grudnia 2003 r.) w spółkę akcyjną.

Investment Fund Managers S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności w zakresie pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego numer DFI/W/4031-65-01 z dnia 26 kwietnia 2004 roku.

Spółka została utworzona i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Emitent prowadzi działalność w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 roku (Dz. U. 2004 Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.) i działa zgodnie z zapisami przedmiotowych ustaw. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej, tj. od 11 lipca 2013 roku Spółka działa również na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

Czas trwania Emitenta, zgodnie z art. 6 Statutu Emitenta, jest nieoznaczony.

Emitent prowadzi działalność w strukturze grupy kapitałowej Investment Fund Managers S.A, w skład której wchodzi dom maklerski, IFM Global Asset Management Sp. z o.o., oferujący usługi zarządzania portfelem papierów wartościowych (asset management). Szczegółowe informacje na temat podmiotu zależnego zamieszczone są w rozdziale 6 niniejszego raportu.

Tabela 1 Podstawowe dane Emitenta

Firma	Investment Fund Managers S.A.
Siedziba	Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Warszawa
Telefon	+48 (22) 319 57 60
Fax	+48 (22) 319 57 61
Adres poczty elektronicznej	biuro@ifmpl.com
Adres strony internetowej	www.ifmpl.com
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy
Numer KRS	0000322019
NIP	526-27-50-360
REGON	015611781

Przedmiot działalności Emitenta

Investment Fund Managers S.A. działa na rynku doradztwa inwestycyjnego dla zamożnych osób prywatnych w Polsce. Oferta Emitenta, polegająca na doradztwie inwestycyjnym, skierowana jest do klientów prywatnych i instytucjonalnych, poszukujących najbardziej efektywnych sposobów inwestowania i lokowania środków finansowych. Oferta dla klientów prywatnych kierowana jest do osób posiadających aktywa do zainwestowania o równowartości co najmniej 500.000 PLN. Emitent jest partnerem dla osób zainteresowanych inwestowaniem swoich kapitałów w sposób aktywny, przede wszystkim na rynkach międzynarodowych.

Emitent świadczy na rzecz klientów usługę doradztwa inwestycyjnego polegającą na udzielaniu rekomendacji inwestycyjnych, w odniesieniu do jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w zakresie których Emitent posiada zezwolenie udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego. W ramach usługi doradztwa inwestycyjnego Emitent oferuje 9 autorskich, globalnych strategii inwestycyjnych. Emitent posiada biura w Warszawie, Katowicach i Wrocławiu.

Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd. Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza to Rada Nadzorcza pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 5 stycznia 2009 roku (to jest z dniem zawiązania Spółki) i zakończy się z dniem 5 stycznia 2014 roku. Zgodnie z postanowieniami art. 16 ust. 3 Statutu kadencja członków Rady Nadzorczej jest kadencją wspólną i trwa pięć lat.

Tabela 2 Osoby nadzorujące Emitenta

Imię i nazwisko	Zajmowane stanowisko	Termin upływu kadencji
Artur Chabowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	5 stycznia 2014 r.
Wioletta Buczek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	5 stycznia 2014 r.
Jacek Piotr Jawień	Członek Rady Nadzorczej	5 stycznia 2014 r.
Dariusz Piotr Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	5 stycznia 2014 r.
Łukasz Grzegorz Krause	Członek Rady Nadzorczej	5 stycznia 2014 r.

Zarząd Emitenta jest jednoosobowy. Aktualnie działający Zarząd Emitenta to Zarząd pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 5 stycznia 2009 roku (to jest z dniem podjęcia uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Investment Fund Managers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w sprawie przekształcenia Spółki Investment Fund Managers Sp. z o.o. w Spółkę Investment Fund Managers S.A.) i zakończy się z dniem 5 stycznia 2014 roku.

Tabela 3 Osoby zarządzające Emitentą

Imię i nazwisko	Zajmowane stanowisko	Termin upływu kadencji
Aleksander Paweł Jawień	Prezes Zarządu	5 stycznia 2014 r.

W dniu 21 maja 2013 roku Pani Izabela Piecuch-Jawień złożyła rezygnację z pełnionej dotychczas funkcji członka zarządu (Wiceprezesa Zarządu) Emitenta. Zmiana w zakresie składu Zarządu Emitenta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 czerwca 2013 roku. Powodem rezygnacji było objęcie funkcji wiceprezesa zarządu w spółce zależnej Emitenta, IFM Global Asset Management Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy Investment Fund Managers S.A. wynosi 2.193.087,40 zł (w całości opłacony) i dzieli się na 21.930.874 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda następujących serii:

- seria A1 - 5.500.000 (pięć milionów pięćset tysięcy) akcji imiennych o numerach od 0.000.001 do 5.500.000;
- seria A2 - 11.250.000 (jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o numerach od 5.500.001 do 16.750.000;
- seria B - 4.900.000 (cztery miliony dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o numerach od 0.000.001 do 4.900.000;
- seria C - 15.874 (piętnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela o numerach od 0.000.001 do 0.015.874;
- seria D - 265.000 (dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o numerach od 0.000.001 do 265.000.

Struktura akcjonariatu Emitenta

Większościowym akcjonariuszem Investment Fund Managers S.A., posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta, jest spółka UBP Eastern European Partners Ltd. Wskazanemu Akcjonariuszowi przysługują w całości akcje serii A1 i A2, co łącznie daje temu akcjonariuszowi 16.750.000 akcji. Jedynym udziałowcem spółki UBP Eastern European Partners Ltd. jest Pan Aleksander Jawień, Prezes Zarządu Emitenta. Małżonkowie Aleksander Jawień i Izabela Piecuch-Jawień nie posiadają rozdzielnosci majątkowej. W związku z uprzywilejowaniem akcji serii A1 w ten sposób, że każda z 5.500.000 akcji daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Investment Fund Managers S.A., akcjonariuszowi UBP Eastern European Partners Ltd. przysługuje 22.250.000 głosów co stanowi ok. 76,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

W związku z powyższym Spółka UBP Eastern European Partners Ltd. jest w stosunku do Emitenta spółką dominującą w rozumieniu przepisu art. 4 § 1 pkt. 4 KSH.

Akcje Spółki Investment Fund Managers S.A. od dnia 11 lipca 2013 roku notowane są na rynku NewConnect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzonych zostało 5.180.874 (słownie: pięć milionów sto osiemdziesiąt tysięcy osiemset

siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym w szczególności:

- 4.900.000 (cztery miliony dziewięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 15.874 (piętnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt cztery) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 265.000 (dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje serii B, C, D nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 – 353 Kodeksu spółek handlowych. Żadnemu z akcjonariuszy, zgodnie z treścią Statutu Emitenta, nie przysługują uprawnienia osobiste w rozumieniu art. 354 KSH. Obrót akcjami Emitenta podlega zasadom i ograniczeniom określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu, zgodnie z wiedzą Emitenta kształtowała się następująco:

Tabela 4 Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
UBP Eastern European Partners Ltd.	16.750.000	22.250.000*	76,38%
Pozostali	4.915.874	4.915.874	22,41%
Pracownicy Investment Fund Managers S.A.	265.000	265.000	1,21%
Razem	21.930.874	27.430.874	100%

* akcje imienne serii A1 są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na Walnym Zgromadzeniu każda z nich daje prawo do 2 głosów

2. Wybrane dane finansowe Emitenta

Informacje finansowe Investment Fund Managers S.A. zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności Emitenta, jak i Spółki wchodzącej w skład grupy kapitałowej Emitenta.

Zaprezentowane poniżej wybrane dane finansowe na poziomie jednostkowym obejmują okres drugiego kwartału 2013 roku, tj. okres od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku, dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego.

Zamieszczone w raporcie dane finansowe wyrażone są w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach PLN.

Tabela 5 Wybrane dane finansowe Emitenta

Wybrane dane finansowe w tys. zł.	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	II kwartał 2013 okres od 01.04.2013 do 30.06.2013
a) kapitał własny	117 839,77	417 831,87
b) należności długoterminowe	0,00	0,00
c) należności krótkoterminowe	11504,19	158 213,28
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70 916,46	2 972 850,10
e) zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
f) zobowiązania krótkoterminowe	15 951,36	45132,87
g) amortyzacja	3 687,57	6 648,72
h) przychody netto ze sprzedaży	416 902,92	729 332,65
i) zysk/strata na sprzedaży	-98 337,89	-71 943,54
j) zysk/strata na działalności operacyjnej	-198 677,37	-63 577,93
k) zysk/strata brutto	12 583,23	-182 729,51
l) zysk/strata netto	12 583,23	-194 054,51

Tabela 6 Wybrane dane finansowe Emitenta

Wybrane dane finansowe w tys. zł.	II kwartał 2012 narastająco/okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	II kwartał 2013 narastająco/okres od 01.01.2013 do 30.06.2013
a) kapitał własny	706 700,77	4 750 718,07
b) należności długoterminowe	0,00	0,00
c) należności krótkoterminowe	394 147,75	494 305,13
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 435,32	3 213 875,50
e) zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
f) zobowiązania krótkoterminowe	1 611 070,74	132 048,62
g) amortyzacja	9 220,86	13 172,44
h) przychody netto ze sprzedaży	909 377,80	1 530 219,18
i) zysk/strata na sprzedaży	-299 287,54	-173 529,09
j) zysk/strata na działalności operacyjnej	-309 866,44	-161 981,65
k) zysk/strata brutto	-51 823,27	-205 932,83
l) zysk/strata netto	-51 823,27	-205 932,83

3. Komentarz zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Emitent w drugim kwartale 2013 roku prowadził działalność doradczą, przy wykorzystaniu doświadczenia w globalnych rozwiązaniach inwestycyjnych i potencjału rynków międzynarodowych, zwiększając wartość portfela aktywów klientów.

W drugim kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 729 332,65 zł, co stanowi wzrost o 74,9% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym kwartale roku poprzedniego, kiedy to wyniosły one 416 902,92 zł. Łącznie przychody netto ze sprzedaży w pierwszym półroczu br. osiągnęły 1 530 219,18 zł, co stanowi wzrost o 68,3% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego, kiedy to wyniosły one 909 377,80 zł.

Jednocześnie Emitent odnotował w obu okresach wzrost kosztów operacyjnych, które po drugim kwartale 2013 roku wyniosły 801 276,19 zł (wzrost o 30,2%), a od początku br. 1 703 748,27 zł (wzrost o 41%).

Łączna strata na działalności operacyjnej w drugim kwartale 2013 roku wyniosła 161 981,65 zł, a pierwsze półrocze br. zostało zamknięte stratą netto w wysokości 205 932,83 zł narastająco (w analogicznym okresie 2012 roku strata wynosiła 51 823,27 zł).

Zarówno w drugim kwartale, jak i pierwszym półroczu roku obrotowego dynamika przychodów netto ze sprzedaży była istotnie wyższa od dynamiki kosztów operacyjnych.

Głównymi czynnikami wpływającymi na wzrost kosztów operacyjnych były:

- wzrost kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych w związku ze zwiększeniem liczby etatów w Spółce;
- rozpoczęcie realizacji inwestycji w otwarciu docelowego biura Emitenta we Wrocławiu;
- koszty emisji akcji Emitenta, które wyniosły ogółem 154 036,91 zł.

Wpływ na wynik finansowy netto w drugim kwartale 2013 roku miało rozliczenie odsetek od pożyczek, które zostały skonwertowane na akcje Emitenta, w ogólnej kwocie 267 999,04 zł. Zarówno koszty odsetek od pożyczek oraz koszty poniesione w związku z emisją akcji Emitenta są czynnikiem jednorazowym wpływającym na ogólny poziom kosztów.

W pierwszym półroczu 2013 roku Emitent zanotował stratę netto w wysokości 205 932,83 zł wynikającą z określonych powyżej czynników jednorazowych.

W okresie drugiego kwartału 2013 roku miały miejsce następujące zdarzenia:

- Zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 2.193.087,40 zł w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 18 kwietnia 2013 roku.
- W dniu 21 maja 2013 roku IFM Global Asset Management Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, otrzymała zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na działalność maklerską w zakresie zarządzania portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (asset management). Do dnia bilansowego (30.06.2013 r.) Spółka nie podjęła działalności gospodarczej. Uzyskanie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego dla Spółki zależnej stanowi realizację jednego z celów emisji akcji Emitenta w ofercie prywatnej.
- W dniu 21 maja 2013 roku Pani Izabela Piecuch Jawień, zgodnie z wymogiem Komisji Nadzoru Finansowego oraz złożoną podczas procesu licencyjnego IFM Global Asset Management Sp. z o.o. deklaracją, złożyła rezygnację z pełnionej dotychczas funkcji członka zarządu (Wiceprezesa Zarządu) Emitenta. Jednocześnie objęła funkcję członka zarządu (Wiceprezesa Zarządu) w Spółce zależnej IFM Global Asset Management Sp. z o.o.
- W dniu 22 maja 2013 roku Emitent zawarł umowę z Domem Maklerskim BDM S.A. na wykonywanie czynności związanych z pełnieniem funkcji Animatora rynku akcji Emitenta.

- Wpływ na wyniki finansowe i pozycję rynkową Emitenta miały również działania marketingowe i PR związane z wprowadzeniem instrumentów finansowych Emitenta na Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.
- W dniu 31 maja 2013 roku Emitent zdecydował o zamknięciu biura w Poznaniu celem optymalizacji kosztów bieżących.

Poza zdarzeniami wymienionymi powyżej, według najlepszej wiedzy Emitenta, w omawianym okresie nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty niniejszym raportem.

Od końca omawianego okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego raportu miało miejsce następujące zdarzenie:

- Po przeprowadzonej z sukcesem w pierwszym kwartale 2013 roku emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej 5.180.874 akcje Emitenta zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.
- 11 lipca 2013 roku nastąpiło pierwsze notowanie akcji Emitenta na rynku NewConnect.

Emitent na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia tempo i potencjał rozwojowy Spółki. Biorąc jednak pod uwagę złożoność i niestabilność otoczenia Zarząd Emitenta nie publikuje prognoz wyników finansowych, by nie wprowadzać swoich Akcjonariuszy i Inwestorów w błąd.

4. Informacja zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W drugim kwartale 2013 roku Spółka kontynuowała świadczenie swoich usług poprzez produkty, które oferują klientom optymalny dobór składu portfela inwestycyjnego w oparciu o globalne rozwiązania inwestycyjne.

Zarząd Emitenta w ramach prowadzonych działań w omawianym okresie skupiał się m.in. na intensyfikacji prac w obszarze realizacji założeń strategii, która uzależniona jest m.in. od rozbudowy sieci oddziałów, zwiększenia liczby pracowników odpowiedzialnych za relacje z klientami, osiągania przez klientów Emitenta dobrych wyników inwestycyjnych w wyniku świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego o odpowiedniej jakości.

Jednocześnie Zarząd Emitenta podejmował działania zmierzające do znacznego rozszerzenia rozpoznawalności marki. Przyszły sukces gospodarczy Emitenta jest ściśle związany z budową świadomości marki. Rozpoznawalność nazwy i logo Emitenta wspomogą realizację powyższych planów strategicznych Spółki oraz zdobywanie klientów zainteresowanych usługami Spółki oraz usługami Spółki zależnej, IFM Global Asset Management Sp. z o.o.

W okresie drugiego kwartału Emitent kontynuował również prace związane z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

Dodatkowo, w związku z poprawą jakości usług i ulepszaniem kanałów komunikacyjnych 24 maja 2013 roku uruchomiona została nowa odsłona strony internetowej Emitenta zoptymalizowana pod kątem treści, by użytkownicy mieli łatwiejszy i szybszy dostęp do interesujących ich informacji.

Wydarzenia drugiego kwartału 2013 roku potwierdzają właściwą politykę rozwoju Spółki, jak również realizację założonych celów strategicznych. W kolejnych miesiącach Emitent zamierza koncentrować się na dalszym wzroście zwiększając swoją pozycję na rynku doradztwa inwestycyjnego.

W kontekście realizacji dalszego wzrostu najistotniejszymi wydarzeniami innowacyjnymi są doprowadzenie Emitenta do statusu spółki publicznej oraz uruchomienie spółki zależnej IFM Global Asset Management Sp. z o.o. Pierwszy z czynników przekłada się m.in. na konkretne obowiązki informacyjne, które czynią Emitenta w oczach obecnych i potencjalnych klientów bardziej przejrzystym podmiotem, co dla wiarygodności instytucji finansowej jest kluczowe.

Drugim istotnym wydarzeniem było uruchomienie Spółki zależnej Emitenta IFM Global Asset Management. Dogodności oferty tego podmiotu dla klientów mają istotny wpływ na stabilizację finansową Emitenta oraz rozszerzanie grona klientów.

Wspomniane powyżej prace dotyczące rozpoznawalności marki powinny silnie wzmocnić efekty dwóch powyżej podkreślonych wydarzeń.

5. Stanowisko zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych Spółki na rok 2013.

6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Investment Fund Managers S.A. tworzy grupę kapitałową i jest Spółką dominującą w Grupie IFM S.A. W skład grupy wchodzi dom maklerski IFM Global Asset Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której rejestracja nastąpiła w dniu 22 czerwca 2012 roku. Investment Fund Managers S.A. posiada 1 800 udziałów (100% kapitału oraz 1 800 głosów) o łącznej wartości 900 000,00 złotych w Spółce IFM Global Asset Management Sp. z o.o., co stanowi całość kapitału zakładowego IFM Global Asset Management Sp. z o.o. i daje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki.

IFM Global Asset Management Sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 czerwca 2012 roku pod numerem KRS 0000424707. Zgodnie z informacją z rejestru przedsiębiorców KRS, kapitał zakładowy Spółki wynosił 295 000,00 zł (dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych)

i dzielił się na 590 (pięćset dziewięćdziesiąt) udziałów. Spółka ma siedzibę w Katowicach przy ulicy Mariackiej 4.

W dniu 10 października 2012 roku Spółka IFM Global Asset Management Sp. z o.o. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie działalności wymienionej w art. 69 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, tj. zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. W związku z uzyskaniem ww. zezwolenia w dniu 21 maja 2013 roku Spółka rozpoczęła działalność 1 lipca 2013 roku.

Zarząd Spółki stanowią Pan Janusz Czarzasty, Prezes Zarządu oraz Pani Izabela Piecuch-Jawień, Wiceprezes Zarządu (małżonka Prezesa Zarządu Emitenta). Rada Nadzorcza IFM Global Asset Management Sp. z o.o. jest trzyosobowa i stanowią ją Pan Jacek Mitrocki - Przewodniczący, Pan Piotr Bazyłko - Członek Rady oraz adwokat Pan Janusz Wyląg - Członek Rady.

7. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Emitent zwolniony jest z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości ze względu na nieistotność danych finansowych tej jednostki dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

8. Oświadczenie zarządu Emitenta

Zarząd Investment Fund Managers S.A oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, kwartalne dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Emitenta.

Warszawa, w dniu 12 sierpnia 2013 r.

Aleksander Jawień – Prezes Zarządu

9. Dane finansowe Emitenta

INVESTMENT FUND MANAGERS S. A.
 AL. UJAZDOWSKIE 41
 00-540 WARSZAWA
 NIP 526-27-50-360

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nazwa pozycji	Za okres	
	01.01. -31.12.2012 r.	01.01. -30.06.2013 r.
0	1	2
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 495 986,88	1 530 219,18
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 495 986,88	1 530 219,18
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 429 643,64	1 703 748,27
I. Amortyzacja	21 773,20	13 172,44
II. Zużycie materiałów i energii	185 826,48	110 095,54
III. Usługi obce	386 504,27	351 011,64
IV. Podatki i opłaty	199 251,56	165 509,98
w tym: podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	748 127,38	551 363,69
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	145 704,70	115 146,85
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	742 456,05	397 448,13
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	66 343,24	-173 529,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	19 174,08	12 047,61
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	606,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	19 174,08	11 441,61
E. Pozostałe koszty operacyjne	10 160,69	500,17
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	10 160,69	500,17
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	75 356,63	-161 981,65
G. Przychody finansowe	317 098,52	224 107,86
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki	895,51	8 395,23
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	37 767,13	3 023,07
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	278 435,88	212 689,56
H. Koszty finansowe	54 027,19	268 059,04
I. Odsetki	4 527,19	268 059,04
w tym: dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	49 500,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	338 427,96	-205 932,83
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	338 427,96	-205 932,83
L. Podatek dochodowy	37 842,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	300 585,96	-205 932,83

INVESTMENT FUND MANAGERS S.A.
 AL. URSZKOWSKIE 41
 60-540 WARSZAWA
 NIP 525-27-55-288

 BILANS
 sporządzony na dzień

30 czerwca 2013 roku

AKTYWA	Stan na dzień		PASywa	Stan na dzień	
	01.01.2013	30.06.2013		01.01.2013	30.06.2013
Nazwa składnika majątkowego	1	2	Nazwa składnika majątkowego	1	2
0			0		
A. AKTYWA TRWAŁE	61	506 924,02	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	76	1 559 119,04
1. Wartości niematerialne i prawne	62	816,51	1. Kapitał (fundusz) podstawowy	77	1 675 000,00
2. Koszty nabycia praw własności	63	0,00	2. Nadwyżki wyceny	78	0,00
3. Wartości firmy	64	0,00	3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	79	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	65	816,51	4. W. Kapitał (fundusz) zapasowy	80	0,00
5. Rozrachunki z tytułu tytułu	66	0,00	5. W. Zysk (strata) z lat ubiegłych	81	0,00
6. Środki trwałe	67	150 613,10	6. W. Zysk (strata) netto	82	0,00
7. Środki trwałe w budowie	68	150 613,10	7. Wynik z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83	0,00
8. Środki trwałe w budowie	69	0,00	8. W. Zysk (strata) netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	84	0,00
9. Zaliczki na środki trwałe w budowie	70	0,00	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	85	1 742 898,44
10. Waleńczoności długoterminowe	71	0,00	1. Rezerwy na zobowiązania	86	0,00
11. Od jednostek powiązanych	72	0,00	2. Rezerwa na tytuły odroczonego podatku dochodowego	87	0,00
12. Od pozostałych jednostek	73	0,00	3. Rezerwa na tytuły odroczonego podatku dochodowego	88	0,00
13. Inwestycje długoterminowe	74	349 494,32	4. Waleczoności długoterminowe	89	0,00
14. Waleczoności	75	0,00	5. Waleczoności długoterminowe	90	0,00
15. Wartości niematerialne i prawne	76	0,00	6. Waleczoności długoterminowe	91	0,00
16. Długoterminowe aktywa finansowe	77	349 494,32	7. Waleczoności długoterminowe	92	0,00
17. a. w jednostkach powiązanych	78	315 000,00	8. Waleczoności długoterminowe	93	0,00
18. b. w pozostałych jednostkach	79	34 494,32	9. Waleczoności długoterminowe	94	0,00
19. a. aktywa finansowe	80	0,00	10. Waleczoności długoterminowe	95	0,00
20. b. aktywa finansowe	81	0,00	11. Waleczoności długoterminowe	96	0,00
21. a. aktywa finansowe	82	0,00	12. Waleczoności długoterminowe	97	0,00
22. b. aktywa finansowe	83	0,00	13. Waleczoności długoterminowe	98	0,00
23. a. aktywa finansowe	84	0,00	14. Waleczoności długoterminowe	99	0,00
24. b. aktywa finansowe	85	0,00	15. Waleczoności długoterminowe	100	0,00
25. a. aktywa finansowe	86	0,00	16. Waleczoności długoterminowe	101	0,00
26. b. aktywa finansowe	87	0,00	17. Waleczoności długoterminowe	102	0,00
27. a. aktywa finansowe	88	0,00	18. Waleczoności długoterminowe	103	0,00
28. b. aktywa finansowe	89	0,00	19. Waleczoności długoterminowe	104	0,00
29. a. aktywa finansowe	90	0,00	20. Waleczoności długoterminowe	105	0,00
30. b. aktywa finansowe	91	0,00	21. Waleczoności długoterminowe	106	0,00
31. a. aktywa finansowe	92	0,00	22. Waleczoności długoterminowe	107	0,00
32. b. aktywa finansowe	93	0,00	23. Waleczoności długoterminowe	108	0,00
33. a. aktywa finansowe	94	0,00	24. Waleczoności długoterminowe	109	0,00
34. b. aktywa finansowe	95	0,00	25. Waleczoności długoterminowe	110	0,00
35. a. aktywa finansowe	96	0,00	26. Waleczoności długoterminowe	111	0,00
36. b. aktywa finansowe	97	0,00	27. Waleczoności długoterminowe	112	0,00
37. a. aktywa finansowe	98	0,00	28. Waleczoności długoterminowe	113	0,00
38. b. aktywa finansowe	99	0,00	29. Waleczoności długoterminowe	114	0,00
39. a. aktywa finansowe	100	0,00	30. Waleczoności długoterminowe	115	0,00
40. b. aktywa finansowe	101	0,00	31. Waleczoności długoterminowe	116	0,00
41. a. aktywa finansowe	102	0,00	32. Waleczoności długoterminowe	117	0,00
42. b. aktywa finansowe	103	0,00	33. Waleczoności długoterminowe	118	0,00
43. a. aktywa finansowe	104	0,00	34. Waleczoności długoterminowe	119	0,00
44. b. aktywa finansowe	105	0,00	35. Waleczoności długoterminowe	120	0,00
45. a. aktywa finansowe	106	0,00	36. Waleczoności długoterminowe	121	0,00
46. b. aktywa finansowe	107	0,00	37. Waleczoności długoterminowe	122	0,00
47. a. aktywa finansowe	108	0,00	38. Waleczoności długoterminowe	123	0,00
48. b. aktywa finansowe	109	0,00	39. Waleczoności długoterminowe	124	0,00
49. a. aktywa finansowe	110	0,00	40. Waleczoności długoterminowe	125	0,00
50. b. aktywa finansowe	111	0,00	41. Waleczoności długoterminowe	126	0,00
51. a. aktywa finansowe	112	0,00	42. Waleczoności długoterminowe	127	0,00
52. b. aktywa finansowe	113	0,00	43. Waleczoności długoterminowe	128	0,00
53. a. aktywa finansowe	114	0,00	44. Waleczoności długoterminowe	129	0,00
54. b. aktywa finansowe	115	0,00	45. Waleczoności długoterminowe	130	0,00
55. a. aktywa finansowe	116	0,00	46. Waleczoności długoterminowe	131	0,00
56. b. aktywa finansowe	117	0,00	47. Waleczoności długoterminowe	132	0,00
57. a. aktywa finansowe	118	0,00	48. Waleczoności długoterminowe	133	0,00
58. b. aktywa finansowe	119	0,00	49. Waleczoności długoterminowe	134	0,00
59. a. aktywa finansowe	120	0,00	50. Waleczoności długoterminowe	135	0,00
60. b. aktywa finansowe	121	0,00	51. Waleczoności długoterminowe	136	0,00
61. a. aktywa finansowe	122	0,00	52. Waleczoności długoterminowe	137	0,00
62. b. aktywa finansowe	123	0,00	53. Waleczoności długoterminowe	138	0,00
63. a. aktywa finansowe	124	0,00	54. Waleczoności długoterminowe	139	0,00
64. b. aktywa finansowe	125	0,00	55. Waleczoności długoterminowe	140	0,00
65. a. aktywa finansowe	126	0,00	56. Waleczoności długoterminowe	141	0,00
66. b. aktywa finansowe	127	0,00	57. Waleczoności długoterminowe	142	0,00
67. a. aktywa finansowe	128	0,00	58. Waleczoności długoterminowe	143	0,00
68. b. aktywa finansowe	129	0,00	59. Waleczoności długoterminowe	144	0,00
69. a. aktywa finansowe	130	0,00	60. Waleczoności długoterminowe	145	0,00
70. b. aktywa finansowe	131	0,00	61. Waleczoności długoterminowe	146	0,00
71. a. aktywa finansowe	132	0,00	62. Waleczoności długoterminowe	147	0,00
72. b. aktywa finansowe	133	0,00	63. Waleczoności długoterminowe	148	0,00
73. a. aktywa finansowe	134	0,00	64. Waleczoności długoterminowe	149	0,00
74. b. aktywa finansowe	135	0,00	65. Waleczoności długoterminowe	150	0,00
75. a. aktywa finansowe	136	0,00	66. Waleczoności długoterminowe	151	0,00
76. b. aktywa finansowe	137	0,00	67. Waleczoności długoterminowe	152	0,00
77. a. aktywa finansowe	138	0,00	68. Waleczoności długoterminowe	153	0,00
78. b. aktywa finansowe	139	0,00	69. Waleczoności długoterminowe	154	0,00
79. a. aktywa finansowe	140	0,00	70. Waleczoności długoterminowe	155	0,00
80. b. aktywa finansowe	141	0,00	71. Waleczoności długoterminowe	156	0,00
81. a. aktywa finansowe	142	0,00	72. Waleczoności długoterminowe	157	0,00
82. b. aktywa finansowe	143	0,00	73. Waleczoności długoterminowe	158	0,00
83. a. aktywa finansowe	144	0,00	74. Waleczoności długoterminowe	159	0,00
84. b. aktywa finansowe	145	0,00	75. Waleczoności długoterminowe	160	0,00
85. a. aktywa finansowe	146	0,00	76. Waleczoności długoterminowe	161	0,00
86. b. aktywa finansowe	147	0,00	77. Waleczoności długoterminowe	162	0,00
87. a. aktywa finansowe	148	0,00	78. Waleczoności długoterminowe	163	0,00
88. b. aktywa finansowe	149	0,00	79. Waleczoności długoterminowe	164	0,00
89. a. aktywa finansowe	150	0,00	80. Waleczoności długoterminowe	165	0,00
90. b. aktywa finansowe	151	0,00	81. Waleczoności długoterminowe	166	0,00
91. a. aktywa finansowe	152	0,00	82. Waleczoności długoterminowe	167	0,00
92. b. aktywa finansowe	153	0,00	83. Waleczoności długoterminowe	168	0,00
93. a. aktywa finansowe	154	0,00	84. Waleczoności długoterminowe	169	0,00
94. b. aktywa finansowe	155	0,00	85. Waleczoności długoterminowe	170	0,00
95. a. aktywa finansowe	156	0,00	86. Waleczoności długoterminowe	171	0,00
96. b. aktywa finansowe	157	0,00	87. Waleczoności długoterminowe	172	0,00
97. a. aktywa finansowe	158	0,00	88. Waleczoności długoterminowe	173	0,00
98. b. aktywa finansowe	159	0,00	89. Waleczoności długoterminowe	174	0,00
99. a. aktywa finansowe	160	0,00	90. Waleczoności długoterminowe	175	0,00
100. b. aktywa finansowe	161	0,00	91. Waleczoności długoterminowe	176	0,00
101. a. aktywa finansowe	162	0,00	92. Waleczoności długoterminowe	177	0,00
102. b. aktywa finansowe	163	0,00	93. Waleczoności długoterminowe	178	0,00
103. a. aktywa finansowe	164	0,00	94. Waleczoności długoterminowe	179	0,00
104. b. aktywa finansowe	165	0,00	95. Waleczoności długoterminowe	180	0,00
105. a. aktywa finansowe	166	0,00	96. Waleczoności długoterminowe	181	0,00
106. b. aktywa finansowe	167	0,00	97. Waleczoności długoterminowe	182	0,00
107. a. aktywa finansowe	168	0,00	98. Waleczoności długoterminowe	183	0,00
108. b. aktywa finansowe	169	0,00	99. Waleczoności długoterminowe	184	0,00
109. a. aktywa finansowe	170	0,00	100. Waleczoności długoterminowe	185	0,00
110. b. aktywa finansowe	171	0,00	101. Waleczoności długoterminowe	186	0,00
111. a. aktywa finansowe	172	0,00	102. Waleczoności długoterminowe	187	0,00
112. b. aktywa finansowe	173	0,00	103. Waleczoności długoterminowe	188	0,00
113. a. aktywa finansowe	174	0,00	104. Waleczoności długoterminowe	189	0,00
114. b. aktywa finansowe	175	0,00	105. Waleczoności długoterminowe	190	0,00
115. a. aktywa finansowe	176	0,00	106. Waleczoności długoterminowe	191	0,00
116. b. aktywa finansowe	177	0,00	107. Waleczoności długoterminowe	192	0,00
117. a. aktywa finansowe	178	0,00	108. Waleczoności długoterminowe	193	0,00
118. b. aktywa finansowe	179	0,00	109. Waleczoności długoterminowe	194	0,00
119. a. aktywa finansowe	180	0,00	110. Waleczoności długoterminowe	195	0,00
120. b. aktywa finansowe	181	0,00	111. Waleczoności długoterminowe	196	0,00
121. a. aktywa finansowe	182	0,00	112. Waleczoności długoterminowe	197	0,00
122. b. aktywa finansowe	183	0,00	113. Waleczoności długoterminowe	198	0,00
123. a. aktywa finansowe	184	0,00	114. Waleczoności długoterminowe	199	0,00
124. b. aktywa finansowe	185	0,00	115. Waleczoności długoterminowe	200	0,00
125. a. aktywa finansowe	186	0,00	116. Waleczoności długoterminowe	201	0,00
126. b. aktywa finansowe	187	0,00	117. Waleczoności długoterminowe	202	0,00
127. a. aktywa finansowe	188	0,00	118. Waleczoności długoterminowe	203	0,00
128. b. aktywa finansowe	189	0,00	119. Waleczoności długoterminowe	204	0,00
129. a. aktywa finansowe	190	0,00	120. Waleczoności długoterminowe	205	0,00
130. b. aktywa finansowe	191	0,00	121. Waleczoności długoterminowe	206	0,00
131. a. aktywa finansowe	192	0,00	122. Waleczoności długoterminowe	207	0,00
132. b. aktywa finansowe	193	0,00	123. Waleczoności długoterminowe	208	0,00
133. a. aktywa finansowe	194	0,00	124. Waleczoności długoterminowe	209	0,00
134. b. aktywa finansowe	195	0,00	125. Waleczoności długoterminowe	210	0,00
135. a. aktywa finansowe	196	0,00	126. Waleczoności długoterminowe	211	0,00
136. b. aktywa finansowe	197	0,00	127. Waleczoności długoterminowe	212	0,00
137. a. aktywa finansowe	198	0,00	128. Waleczoności długoterminowe	213	0,00
138. b. aktywa finansowe	199	0,00	129. Waleczoności długoterminowe	214	0,00
139. a. aktywa finansowe	200	0,00	130. Waleczoności długoterminowe	215	0,00
140. b. aktywa finansowe	201	0,00	131. Waleczoności długoterminowe	216	0,00
141. a. aktywa finansowe	202	0,00	132. Waleczoności długoterminowe	217	0,00
142. b. aktywa finansowe	203	0,00	133. Waleczoności długoterminowe	218	0,00
143. a. aktywa finansowe	204	0,00	134. Waleczoności długoterminowe	219	0,00
144. b. aktywa finansowe	205	0,00	135. Waleczoności długoterminowe	220	0,00
145. a. aktywa finansowe	206	0,00	136. Waleczoności długoterminowe	221	0,00
146. b. aktywa finansowe	207	0,00	137. Waleczoności długoterminowe	222	0,00
147. a. aktywa finansowe	208	0,00	138. Waleczoności długoterminowe	223	0,00
148. b. aktywa finansowe	209	0,00	139. Waleczoności długoterminowe	224	0,00
149. a. aktywa finansowe	210	0,00	140. Waleczoności długoterminowe	225	0,00
150. b. aktywa finansowe	211	0,00	141. Waleczoności długoterminowe	226	0,00
151. a. aktywa finansowe	212	0,00	142. Waleczoności długoterminowe	227	0,00
152. b. aktywa finansowe	213	0,00	143. Waleczoności długoterminowe	228	0,00
153. a. aktywa finansowe	214	0,00	144. Waleczoności długoterminowe	229	0,00
154. b. aktywa finansowe	215	0,00	145. Waleczoności długoterminowe	230	0,00
155. a. aktywa finansowe	216	0,00	146. Waleczoności długoterminowe	231	0,00
156. b. aktywa finansowe	217	0,00	147. Waleczoności długoterminowe	232	0,00
157. a. aktywa finansowe	218	0,00	148. Waleczoności długoterminowe	233	0,00
158. b. aktywa finansowe	219	0,00	149. Waleczoności długoterminowe	234	0,00
159. a. aktywa finansowe	220	0,00	150. Waleczoności długoterminowe	235	0,00
160. b. aktywa finansowe	221	0,00	151. Waleczoności długoterminowe	236	0,00
161. a. aktywa finansowe	222	0,00	152. Waleczoności długoterminowe	237	