

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

IV KWARTAŁ 2013 ROKU

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

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 1 Bilans Aktywa na 31.12.2013

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	181 328,69	219 543,50
I. Wartości niematerialne i prawne	12 568,16	54 140,28
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	12 568,16	54 140,28
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	97 503,53	98 318,22
1. Środki trwałe	97 503,53	98 318,22
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 470,13	8 619,25
c) urządzenia techniczne i maszyny	18 639,93	950,00
d) środki transportu	64 219,93	83 979,97
e) inne środki trwałe	7 173,54	4 769,00
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	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 136,00	27 964,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 136,00	27 964,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	6 112 116,80	4 562 227,53
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 218 762,33	1 053 089,10
1. Należności od jednostek powiązanych	4 217 951,51	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 217 951,51	-
- do 12 miesięcy	4 217 951,51	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	810,82	1 053 089,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400,00	1 046 366,11
- do 12 miesięcy	400,00	1 046 366,11

- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	-
c) inne	410,82	6 722,99
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 886 975,95	3 506 330,02
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 886 975,95	3 506 330,02
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	32 217,43	32 217,43
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	32 217,43	32 217,43
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 854 758,52	3 474 112,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 854 758,52	3 474 112,59
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 378,52	2 808,41
AKTYWA OGÓŁEM	6 293 445,49	4 781 771,03

Tabela 2 Bilans Pasywa na 31.12.2013

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 060 745,58	3 452 673,53
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	1 222 273,53	1 144 480,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-154 510,11
VIII. Zysk (strata) netto	2 198 472,05	822 703,64
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 232 699,91	1 329 097,50
I. Rezerwy na zobowiązania	51 338,05	70 705,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 407,00	16 887,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18 697,58	18 697,58
- krótkoterminowa	18 697,58	18 697,58

3. Pozostałe rezerwy	28 233,47	35 121,27
- krótkoterminowe	28 233,47	35 121,27
II. Zobowiązania długoterminowe	45 795,84	62 662,59
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	45 795,84	62 662,59
c) inne zobowiązania finansowe	45 795,84	62 662,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 135 566,02	1 195 729,06
1. Wobec jednostek powiązanych	72 279,74	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	72 279,74	-
- do 12 miesięcy	72 279,74	-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 063 286,28	1 195 729,06
c) inne zobowiązania finansowe	17 326,50	15 439,43
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	710 227,98	1 118 986,72
- do 12 miesięcy	710 227,98	1 118 986,72
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	319 481,80	52 200,35
i) inne	-	4 549,84
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM	6 293 445,49	4 781 771,03

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 31.12.2013

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.	za okres od 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r.	za okres od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI:	11 891 243,96	6 110 190,18	3 911 336,79	1 852 619,82
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 891 243,96	6 110 190,18	3 911 336,79	1 852 619,82
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9 194 910,03	5 175 585,89	2 164 847,19	1 641 608,64
I. Amortyzacja	71 159,50	51 671,18	17 366,40	16 281,70
II. Zużycie materiałów i energii	19 432,05	24 851,30	7 877,09	6 727,11
III. Usługi obce	8 473 099,73	4 430 078,28	2 018 026,29	1 419 059,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	637,25	2 058,00	249,95	363,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	502 025,51	502 868,55	102 197,93	136 221,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103 873,54	67 509,98	7 914,99	14 509,64
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24 682,45	96 548,60	11 214,54	48 446,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 696 333,93	934 604,29	1 746 489,60	211 011,18
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4 524,92	7 313,39	4 442,91	1 045,12
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1,23	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	4 524,92	7 312,16	4 442,91	1 045,12
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	70,87	2 787,08	61,94	174,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	70,87	2 787,08	61,94	174,35
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	2 700 787,98	939 130,60	1 750 870,57	211 881,95
G. PRZYCHODY FINANSOWE	30 099,34	87 213,30	1 270,13	23 578,52
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	30 099,34	85 217,38	1 270,13	21 593,65
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	1 968,65	-	1 968,65
V. Inne	-	27,27	-	16,22
H. KOSZTY FINANSOWE	9 759,27	7 559,26	2 371,05	2 404,55

I. Odsetki, w tym:	8 530,40	7 559,26	1 874,53	2 404,55
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	1 228,87	-	496,52	-
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	2 721 128,05	1 018 784,64	1 749 769,65	233 055,92
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	2 721 128,05	1 018 784,64	1 749 769,65	233 055,92
L. PODATEK DOCHODOWY	522 656,00	196 081,00	339 780,00	91 482,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	2 198 472,05	822 703,64	1 409 989,65	141 573,92

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2013

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.	za okres do 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r.	za okres od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 198 472,05	822 703,64	1 409 989,65	141 573,92
II. Korekty razem	-3 205 230,22	137 246,60	-416 357,34	134 659,32
1. Amortyzacja	71 159,50	51 671,18	17 366,40	16 281,70
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-21 568,94	-77 658,12	604,40	-19 189,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-1 968,65	-	-1 968,65
5. Zmiana stanu rezerw	-19 367,80	27 908,25	28 177,17	62 169,82
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-3 165 673,23	-301 249,62	-719 975,10	-279 974,08
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-62 050,11	414 370,68	273 929,76	338 720,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 742,11	24 172,88	-16 459,97	18 619,24
10. Inne korekty	12,47	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 006 758,17	959 950,24	993 632,31	276 233,24
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			-	-
I. Wpływy	30 099,34	85 217,38	1 270,13	21 593,65

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:	30 099,34	85 217,38	1 270,13	21 593,65
b) w pozostałych jednostkach	30 099,34	85 217,38	1 270,13	21 593,65
- odsetki	30 099,34	85 217,38	1 270,13	21 593,65
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-	-
II. Wydatki	28 772,69	-	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 772,69	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 326,65	85 217,38	1 270,13	21 593,65
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	613 922,55	28 257,24	5 798,66	5 808,97
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	590 382,00	-	-	-
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	15 010,15	20 697,98	3 924,13	3 404,42
8. Odsetki	8 530,40	7 559,26	1 874,53	2 404,55
9. Inne wydatki finansowe		-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-613 922,55	-28 257,24	-5 798,66	-5 808,97
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-1 619 354,07	1 016 910,38	989 103,78	292 017,92
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 619 354,07	1 016 910,38	989 103,78	292 017,92

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	3 474 112,59	2 457 202,21	-	-
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 854 758,52	3 474 112,59	989 103,78	292 017,92

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.12.2013

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.	za okres do 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r.	za okres od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 452 673,53	2 629 969,89	-	-
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 452 673,53	2 629 969,89	-	-
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	1 144 480,00	1 144 480,00	-	-
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	77 793,53	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	77 793,53	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	77 793,53	-	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 222 273,53	1 144 480,00	-	-
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	668 193,53	-	-	-330 894,87
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	822 703,64	-	-	-286 119,30
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	822 703,64	-	-	-286 119,30
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-822 703,64	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	822 703,64	-	-	-
- przeznaczenie zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych	154 510,11	-	-	-
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	77 793,53	-	-	-
- przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy	590 400,00	-	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-286 119,30

7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-154 510,11	-440 629,41	-309 020,22	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-154 510,11	-440 629,41	-309 020,22	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	154 510,11	286 119,30	-	286 119,30
b) zmniejszenie (z tytułu)	-154 510,11	-286 119,30	-	-286 119,30
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych do pokrycia	-154 510,11	-286 119,30	-	-286 119,30
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-154 510,11	-	286 119,30
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-154 510,11	-	-
8. Wynik netto	2 198 472,05	822 703,64	1 409 989,65	141 573,92
a) zysk netto	2 198 472,05	822 703,64	1 409 989,65	141 573,92
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 060 745,58	3 452 673,53	1 409 989,65	141 573,92
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, długoterminne 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

Czwarty kwartał 2013 r. był bardzo udany dla Go TFI SA. W okresie tym Spółka zanotowała wyraźny wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (wzrost o 111%). Zysk netto wzrósł w stosunku do analogicznego okresu z roku ubiegłego o aż 896%. Narastająco za cztery kwartały 2013 r. przychody ze sprzedaży wzrosły o 95% a zysk netto wzrósł o 167% w stosunku do analogicznego okresu z roku ubiegłego.

Najistotniejszy wpływ na wyniki czwartego kwartału miało zaksięgowanie wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w wysokości 1 245 tys. zł. Wartość kapitałów własnych na koniec czwartego kwartału 2013 r. wzrosła o 47% w stosunku do kapitałów własnych wykazanych w czwartym kwartale 2012r. i wyniosła 5 060 745,58 zł. Na wysokość kapitałów własnych wykazanych na koniec 2013 r. oprócz bieżących zysków istotny wpływ miała wypłacona akcjonariuszom dywidenda za 2012 r. w wysokości 590 400 zł.

Wzrost przychodów jest wynikiem wyższych aktywów pod zarządzaniem oraz dobrych wyników inwestycyjnych zarządzanych funduszy dłużnych, w tym sekurytyzacyjnych.

Sprzyjającym czynnikiem, który zwiększa zainteresowanie klientów produktami Go TFI SA jest także niskie oprocentowanie lokat bankowych oraz zwiększenie skłonności do ryzyka. 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 1 8,78%, subGo Fund Wierzytelności 17,85%).

Na koniec IV kwartału 2013 r. aktywa zarządzanych przez Go TFI SA funduszy wynosiły 509 mln złotych.

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. Towarzystwo planuje uruchomienie funduszy międzynarodowych oraz o strategii total return.

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 2014 kontynuowany będzie znaczący wzrost przychodów jak i zysków osiągniętych przez Towarzystwo.

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 IV kwartale 2013r. 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 31.12.2013

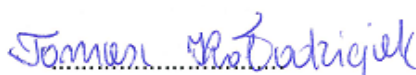
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	797 934	48,65%
Beata Kielan	535 713	32,67%
Marek Kołodziejak	122 143	7,45%
Marcin Janek	107 145	6,53%

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

W IV kwartale 2013r. emitent zatrudniał 2 osoby 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