

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

RAPORT ROCZNY

GO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.

Spis Treści

- I. List Prezesa Zarządu GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
- II. Wybrane dane finansowe
- III. Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 oraz sprawozdania z działalności Spółki
- IV. Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego GO TFI SA za rok 2016

List Prezesa Zarządu GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Szanowni Państwo,

Z przyjemnością przedstawiam Państwu raport roczny spółki GO TFI S.A. za 2016 rok.

W 2016 roku rynek finansowy charakteryzował się dużą zmiennością. Wpływ na nastroje inwestorów miały takie wydarzenia, jak: referendum dotyczące wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej (Brexit), wybory prezydenckie w USA czy pomysł zagospodarowania pozostałych środków zgromadzonych w OFE, jak również kwestie związane z ratingiem Polski, co znacząco wpłynęło na możliwości finansowania długu publicznego oraz jego koszt, jak również na stabilność złotego. Dodatkowo – niższy popyt wewnętrzny w Chinach znacząco wpływał na ceny ropy oraz innych surowców. W 2016 roku (od 1 lutego) wszedł w życie tzw. podatek bankowy, który obliuguje między innymi banki, firmy ubezpieczeniowe i firmy pożyczkowe do płacenia podatku, wynoszącego rocznie 0,44 proc. wartości ich aktywów. Pomimo wielu negatywnych wydarzeń 2016 rok zakończył się optymistycznie. Niskie wyceny akcji spowodowały wzrost apetytu na ryzyko pomimo zewnętrznych napięć, a płynące szerokim strumieniem transfery socjalne spowodowały wzrost popytu konsumpcyjnego w Polsce i oczekiwania na poprawę koniunktury, pomimo iż w całym 2016 roku odnotowano niższe niż w 2015 roku tempo wzrostu polskiej gospodarki, na co wpływ miał przede wszystkim spadek inwestycji, spowodowany głównie opóźnieniem w wydatkowaniu środków z nowej perspektywy finansowej Unii Europejskiej. W efekcie indeks szerokiego rynku (WIG) w minionym roku wzrósł o 11,38%, indeks grupujący dwadzieścia największych spółek na warszawskim parkiecie (WIG20) wzrósł o 4,77%, natomiast indeks średnich spółek (mWIG40) w tym czasie wzrósł aż o 18,18%. Rok 2016 był również dobrym rokiem dla rynku obligacji. Utrzymujące się niskie stopy procentowe (stopa referencyjna NBP utrzymywała się na poziomie 1,5 proc.) powodowały zainteresowanie inwestorów rynkiem instrumentów dłużnych. Na koniec 2016 roku wartość notowanych na Catalyst obligacji korporacyjnych wyniosła 68,82 mld zł w stosunku do 60,36 mld zł w 2015 roku (wg biuletynu statystycznego Catalyst). W sferze makroekonomicznej w 2016 roku miało miejsce kilka istotnych zdarzeń. Po pierwsze w listopadzie stopa bezrobocia wyniosła 8,20 proc., co stanowiło najniższy poziom od 25 lat. W grudniu inflacja wyniosła 0,8 proc. w skali roku - był to pierwszy miesiąc inflacji od czerwca 2014 roku. Rok 2016 to również niższe niż w 2015 roku tempo wzrostu polskiej gospodarki, na co wpływ miał przede wszystkim spadek inwestycji, spowodowany głównie opóźnieniem w wydatkowaniu środków z nowej perspektywy finansowej Unii Europejskiej.



Dla Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych rok 2016 był okresem przygotowywania się do nowych regulacji, związanych z nowelizacją ustawy o funduszach inwestycyjnych, która od 4 czerwca 2016 roku nosi nazwę „ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi”.

Miniony 2016 rok był udany dla funduszy zarządzanych przez GO TFI S.A. Towarzystwo kontynuowało strategię koncentracji na sprzedaży funduszy, których stopa zwrotu nie jest skorelowana z bieżącą koniunkturą giełdową. Fundusze te kolejny rok z rzędu uzyskały dodatnie stopy zwrotu (roczne stopy zwrotu podane w nawiasach): subGO Fund Wierzytelności (+0,88%), subGO Obligacje1 (+6,27%), subGO Wierzytelności Płynnych (+6,45%) oraz GO Fund Property FIZ (+10,22%).

W 2016 roku aktywa zarządzanych przez GO TFI S.A. funduszy wzrosły o 23%, z 463 mln zł na koniec 2015 roku do 568 mln zł. Towarzystwo odnotowało w 2016 roku spadek przychodów ze sprzedaży o 9,2% i wzrost zysku netto o 6,3% do poziomu 955 166,22 zł.

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

Dziękuję naszym akcjonariuszom i klientom i zapraszam do lektury sprawozdania.

Z poważaniem,
Beata Kielan

.....
Prezes Zarządu GO TFI S.A.

Wybrane dane finansowe

Rachunek Zysków i Strat	za okres		za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016		od 01.01.2015 do 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 774 039,85	1 757 242,28	8 562 932,10	2 009 370,43
B. Koszty działalności operacyjnej	6 588 279,34	1 489 213,23	7 439 022,27	1 745 634,70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 185 760,51	268 029,05	1 123 909,83	263 735,73
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 267,14	1 190,58	2 255,97	529,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 824,34	1 090,49	14 386,31	3 375,88
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 186 203,31	268 129,14	1 111 779,49	260 889,24
G. Przychody finansowe	2 046,47	462,58	6 907,96	1 621,02
H. Koszty Finansowe	7 896,56	1 784,94	6 795,32	1 594,58
I. Zysk (strat) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 180 353,22	266 806,79	1 111 892,13	260 915,67
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	1 180 353,22	266 806,79	1 111 892,13	260 915,67
L. Podatek dochodowy	225 187,00	50 901,22	213 574,00	50 117,09
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	955 166,22	215 905,57	898 318,13	210 798,58

kurs euro:

4,424

4,2615

BILANS	za okres		za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016		od 01.01.2015 do 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	102 146,24	23 089,11	138 119,52	32 411,01
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 764,08	4 241,43	48 904,52	11 475,89
III. Należności długoterminowe	40 958,16	9 258,17	39 121,00	9 180,10
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 424,00	9 589,51	50 094,00	11 755,02
B. AKTYWA OBROTOWE	11 477 649,52	2 594 405,41	10 205 541,79	2 394 823,84
I. Zapasy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	9 861 568,55	2 229 106,82	8 596 155,88	2 017 166,70
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 559 441,60	352 495,84	1 606 835,14	377 058,58
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56 639,37	12 802,75	2 550,77	598,56
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	11 579 795,76	2 617 494,52	10 343 661,31	2 427 234,85

BILANS	za okres		za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016		od 01.01.2015 do 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
PASYWA				
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 963 621,91	2 104 887,84	9 008 455,69	2 113 916,62
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	370 705,24	1 640 000,00	384 841,02
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 368 455,69	1 518 277,03	6 470 137,56	1 518 277,03
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VI. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	955 166,22	215 905,57	898 318,13	210 798,58
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 616 173,85	365 319,59	1 335 205,62	313 318,23
I. Rezerwy na zobowiązania	102 234,03	23 108,96	117 199,12	27 501,85
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	5 692,40	1 335,77
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 513 939,82	342 210,63	1 212 314,10	284 480,61
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
SUMA PASYWÓW	11 579 795,76	2 470 207,42	10 343 661,31	2 427 234,85

Pozycje bilansu i rachunku zysków i strat przeliczono według kursu średniego EUR/PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy 31.12.2015 r. równego 4,2615 PLN/EUR oraz na dzień bilansowy 31.12.2016 r. równego 4,424 PLN/EUR.

Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 oraz sprawozdania z działalności Spółki

Zarząd GO TFI SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2016 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności GO TFI SA zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

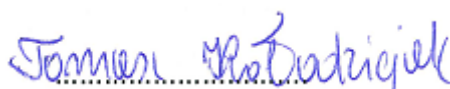
Warszawa, dnia 23 maja 2017 r.

Beata Kielan



Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak



Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu GO TFI SA dotyczące podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego GO TFI SA za rok 2016

Zarząd GO TFI SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego GO TFI SA za rok 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego;

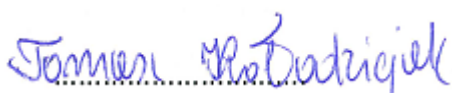
Warszawa, dnia 23 maja 2017 r.

Beata Kielan –



Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak



Wiceprezes Zarządu