



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

**OD 01 STYCZNIA 2017 r.
DO 31 GRUDNIA 2017 r.**

GO TFI S.A. ul. Stawki 2, 00-193, WARSZAWA, TEL.+48 22 860 63 76, FAX +48 22 201 06 12

www.gounited.pl

SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU
SĄDOWEGO, KRS 0000292229, NIP 108 000 37 09, REGON 141155242, KAPITAŁ ZAKŁADOWY 1.640.000 PLN

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	19

Oświadczenie Zarządu

Dla GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Towarzystwa na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) Bilans na dzień **31.12.2017 r.** roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **16.486.121,33** złotych
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od **01.01.2017 r.** do **31.12.2017 r.** (wariant porównawczy) wykazujący **zysk netto** w kwocie **2.049.481,07** złotych
- 4) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od **01.01.2017 r.** do **31.12.2017 r.** wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę **9.798.757,75** złotych
- 5) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od **01.01.2017 r.** do **31.12.2017 r.** wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **2.049.481,07** złotych
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu


Beata Kielan

Wiceprezes Zarządu


Tomasz Kołodziej

Warszawa, dnia 28 maja 2018 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna ("Towarzystwo") jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000292229.

Towarzystwu nadano numer statystyczny REGON 141155242 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 1080003709.

Siedziba Towarzystwa mieści się w Warszawie 00-193, przy ul. Stawki 2.

Czas trwania Towarzystwa jest nieoznaczony.

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa głównym przedmiotem działania Towarzystwa jest:

1. Tworzenie Funduszy Inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych PKD 66.30.Z
2. Doradztwo inwestycyjne PKD 66.12.2

Zarząd Towarzystwa

Od 02.11.2011r.

Beata Kielan –

Tomasz Kołodziejak –

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Zmiany w Radzie Nadzorczej w 2017 r:

23.06.2017 - rezygnacja: Łukasz Zalewski (powołany 27.12.2016),

08.08.2017 - odwołanie: Stanisław Szczurek, powołanie : Jacek Jonak, Jakub Napierała

Obecny skład:

Andrzej Kulik – Przewodniczący

Marek Kołodziejak – Wiceprzewodniczący

Aleksander Romanowski – Członek

Jakub Napierała – Członek

Jacek Jonak – Członek

2. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Towarzystwa zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

4. Znaczące zasady rachunkowości

4.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Towarzystwo zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

4.2. 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 użytkowania, 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, pomniejszone 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 zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3.500,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytku.

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (wdrożenia, przystosowania, przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Do wartości niematerialnych i prawnych Towarzystwo zalicza w szczególności:

1. wartość firmy,
2. poniesione przed wdrożeniem koszty zakończonych prac rozwojowych,
3. oprogramowanie.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych ujmowane są w ciężar kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Towarzystwo, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

4.3 Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Materiały i towary - wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło" (FIFO).

4.4. 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.

Dla potrzeb wyceny należności i zobowiązań na dzień bilansowy przyjęto następujące średnie kursy wymiany walut ogłoszone przez Narodowy Bank Polski:

waluta	Tabela nr 251/A/NBP/2016 z dnia 2017-12-29	Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30
EUR	4,4240	4,4240
USD	4,1793	4,1793

4.5. 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 ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii

Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji".

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.

4.6. 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. nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami).

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.

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują pozostałe aktywa finansowe nie zaliczane do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek udzielonych i należności własnych.

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.

Papiery wartościowe inne aniżeli akcje i udziały, dla których ustalony jest termin wymagalności, zakwalifikowano do:

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.

4.7. Rozliczenia międzyokresowe

Towarzystwo 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.

4.8. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Towarzystwie 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.

4.9. Odroczonego podatek dochodowy

Towarzystwo tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczonego.

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 Towarzystwo w kolejnym roku obrotowym uzyska dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nie odliczonych w roku bieżącym.

4.10. Przychody i koszty

4.10.1. 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).

4.10.2. Świadczenie usług

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Towarzystwo świadczyło usługi zarządzania funduszami.

4.10.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.10.4. Koszty

Przychody i koszty są rozpoznawalne według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Towarzystwo prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

4.11. Przepływy pieniężne

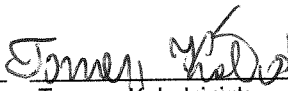
Towarzystwo sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

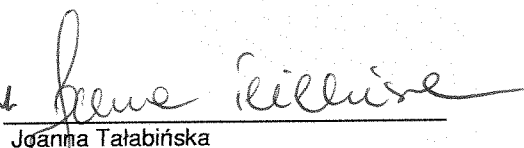
BILANS na dzień 31 grudnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		286 982,70	102 146,24
I. Wartości niematerialne i prawne	1	-	-
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	2-6	189 811,63	18 764,08
1. Środki trwałe	2	183 095,83	18 764,08
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	2 873,65	4 022,77
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	3 209,27	6 562,58
d) środki transportu	-	165 916,60	4 939,81
e) inne środki trwałe	-	11 096,31	3 238,92
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	6 715,80	-
III. Należności długoterminowe	-	61 996,07	40 958,16
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	61 996,07	40 958,16
IV. Inwestycje długoterminowe	7	-	-
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	35 175,00	42 424,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16, 25	35 175,00	42 424,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	16 199 138,63	11 477 649,52
I. Zapasy	8	-	-
1. Materiały	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	14-15	4 784 391,22	9 861 568,55
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	-	4 784 391,22	9 861 568,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	4 156 113,94	9 861 228,39
- do 12 miesięcy	-	4 156 113,94	9 861 228,39
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	-	69,14
c) inne	-	628 277,28	271,02

III. Inwestycje krótkoterminowe	9-12	11 357 286,73	1 559 441,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	11 357 286,73	1 559 441,60
b) w pozostałych jednostkach	9-12	33 910,62	34 823,24
- inne papiery wartościowe	-	33 910,62	34 823,24
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	11 323 376,11	1 524 618,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	11 323 376,11	1 524 618,36
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	57 460,68	56 639,37
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		16 486 121,33	11 579 795,76


 Beata Kielan


 Tomasz Kołodziejak


 Joanna Tałabińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

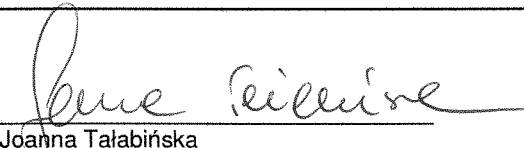
Warszawa, dnia 28 maja 2018 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
 ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
 22 460-85-50 NIP: 525-22-80-504

BILANS na dzień 31 grudnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19-23	12 013 102,98	9 963 621,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	19	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	20	8 323 621,91	7 368 455,69
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	21	-	-
- 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	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	23	2 049 481,07	955 166,22
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	4 473 018,35	1 616 173,85
I. Rezerwy na zobowiązania	24	91 481,78	102 234,03
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	2 608,00	2 214,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	46 875,87	44 926,77
- krótkoterminowa	-	46 875,87	44 926,77
3. Pozostałe rezerwy	-	41 997,91	55 093,26
- krótkoterminowe	-	41 997,91	55 093,26
II. Zobowiązania długoterminowe	28	96 418,15	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	96 418,15	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	96 418,15	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27	4 285 118,42	1 513 939,82
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	27	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	27	4 285 118,42	1 513 939,82
c) inne zobowiązania finansowe	-	25 735,86	5 924,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	3 931 443,75	1 445 465,75
- do 12 miesięcy	-	3 931 443,75	1 445 465,75
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	327 498,89	43 943,68
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
i) inne	-	439,92	18 605,68
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM		16 486 121,33	11 579 795,76



Beata Kielan

Tomasz Kołodziej

Joanna Tałabińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 28 maja 2018 roku

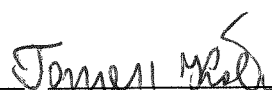
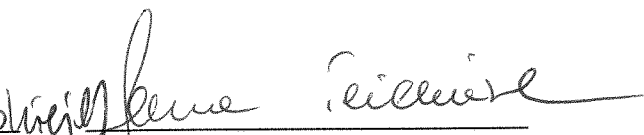
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
22 460-85-50 NIP: 525-22-80-504

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

za okres obrotowy od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	39-40	10 774 167,82	7 774 039,85
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	10 774 167,82	7 774 039,85
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	8 282 004,99	6 588 279,34
I. Amortyzacja	-	45 918,81	38 884,44
II. Zużycie materiałów i energii	-	66 818,32	40 292,47
III. Usługi obce	-	7 556 910,58	5 872 896,91
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	14 158,74	19 377,33
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	487 408,56	502 162,51
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	96 145,54	97 317,74
- emerytalne	-	43 280,16	40 652,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	14 644,44	17 347,94
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	2 492 162,83	1 185 760,51
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42	131 721,17	5 267,14
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	55 512,00	1 634,96
II. Dotacje	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	76 209,17	3 632,18
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	43	107 153,61	4 824,34
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	105 805,67	-
III. Inne koszty operacyjne	-	1 347,94	4 824,34
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	2 516 730,39	1 186 203,31
G. PRZYCHODY FINANSOWE	44	1 424,21	2 046,47
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	1 424,21	2 046,47
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
V. Inne	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	45	10 406,53	7 896,56
I. Odsetki, w tym:	-	6 906,53	2 714,92
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	912,62	167,60
IV. Inne	-	2 587,38	5 014,04
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-	2 507 748,07	1 180 353,22
J. PODATEK DOCHODOWY	46	458 267,00	225 187,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-	2 049 481,07	955 166,22



Beata Kielan

Tomasz Kołodziejak

Joanna Tałabińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

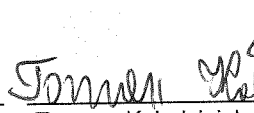
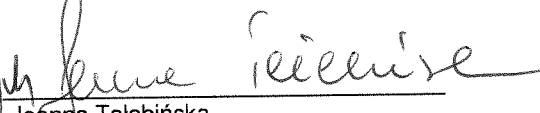
Warszawa, dnia 28 maja 2018 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
22 460-85-50 NIP:525-22-80-504

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 049 481,07	955 166,22
I. Zysk (strata) netto	7 799 984,06	971 752,53
II. Korekty razem	45 918,81	38 884,44
1. Amortyzacja	5 482,32	668,45
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	54 599,38	167,60
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 752,25	14 965,09
5. Zmiana stanu rezerw	5 056 139,42	1 267 249,83
7. Zmiana stanu należności	2 751 367,45	317 160,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 427,69	46 418,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 849 465,13	16 586,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNYCH	56 936,21	2 046,47
I. Wpływy	55 512,00	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	1 424,21	2 046,47
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 424,21	2 046,47
b) w pozostałych jednostkach	1 424,21	2 046,47
- odsetki	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	17 866,36	8 744,00
II. Wydatki	17 866,36	8 744,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 069,85	6 697,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-
I. Wpływy	89 777,23	23 942,10
II. Wydatki	81 659,59	21 227,18
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 117,64	2 714,92
8. Odsetki	89 777,23	23 942,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 798 757,75	47 225,94
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	9 798 757,75	47 225,94
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 524 618,36	1 571 844,30
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	11 323 376,11	1 524 618,36
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	-	-
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Beata Kielan Tomasz Kołodziejek Joanna Tałabińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 28 maja 2018 roku

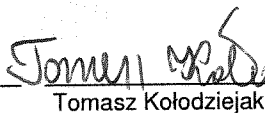
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
22 460-85-50 NIP:525-22-80-504

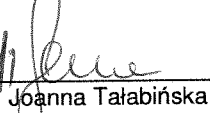
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 963 621,91	9 008 455,69
- korekty błędów lat poprzednich	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 963 621,91	9 008 455,69
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. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 368 455,69	6 470 137,56
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	955 166,22	898 318,13
a) zwiększenie (z tytułu)	955 166,22	898 318,13
- podziału zysku (ustawowo)	955 166,22	898 318,13
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 323 621,91	7 368 455,69
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	955 166,22	898 318,13
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	955 166,22	898 318,13
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	955 166,22	898 318,13
b) zmniejszenie (z tytułu)	955 166,22	898 318,13
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	955 166,22	898 318,13
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
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	-	-
6. Wynik netto	2 049 481,07	955 166,22
a) zysk netto	2 049 481,07	955 166,22
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 013 102,98	9 963 621,91
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 013 102,98	9 963 621,91


 Beata Kielan


 Tomasz Kołodziejek


 Joanna Tałabińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie
 finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 28 maja 2018 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
 ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
 22 460-85-50 NIP: 525-22-80-504

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	100 843,11	100 843,11
	Zwiększenia, w tym:	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	100 843,11	100 843,11
3.	Umorzenie na początek okresu	100 843,11	100 843,11
	Zwiększenia	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	100 843,11	100 843,11
5.	Wartość netto na początek okresu	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	-	-
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	100%	100%

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	11 492,05	62 780,09	98 800,00	20 533,22	193 605,36
	Zwiększenia, w tym:	-	569,88	199 100,00	10 580,68	210 250,56
	– nabycie	-	569,88	199 100,00	10 580,68	210 250,56
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	98 800,00	-	98 800,00
	– sprzedaż	-	-	98 800,00	-	98 800,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	11 492,05	63 349,97	199 100,00	31 113,90	305 055,92
3.	Umorzenie na początek okresu	7 469,28	56 217,51	93 860,19	17 294,30	174 841,28
	Zwiększenia	1 149,12	3 923,19	38 123,21	2 723,29	45 918,81
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	98 800,00	-	98 800,00
	– sprzedaż	-	-	98 800,00	-	98 800,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	8 618,40	60 140,70	33 183,40	20 017,59	121 960,09
5.	Wartość netto na początek okresu	4 022,77	6 562,58	4 939,81	3 238,92	18 764,08
6.	Wartość netto na koniec okresu	2 873,65	3 209,27	165 916,60	11 096,31	183 095,83
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	75%	95%	17%	64%	40%

3. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

W okresie objętym sprawozdaniem Towarzystwo wynajmowało lokal biurowy przy ul. Stawki 2 w Warszawie oraz użytkowała na podstawie leasingu operacyjnego samochód osobowy Toyota Avensis S/D 1,6 Active oraz Toyota RAV4 5DR 2,0 Style które dla celów bilansowych zaprezentowano zgodnie z art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy.

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Pozycja nie występuje.

4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Pozycja nie występuje.



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje.

6. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Plany na rok następny
1	Nakłady na ochronę środowiska	-	-
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	210 250,56	10 000,00
	w tym użytkowane na podstawie um. Leasingu	199 100,00	-
	Razem	210 250,56	10 000,00

7. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Pozycja nie występuje.

8. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Pozycja nie występuje.

9. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują

Towarzystwo posiada certyfikaty poniższych subfunduszy

Lp.	Wyszczególnienia	Liczba CI na dzień bilansowy	Seria	Wartość na dzień bilansowy
1.	GO FUND FIZ subGO Obligacje1	12.499	A	23 459,37
2.	GO FUND FIZ subGO MICRO	12.500	A	10 451,25

10. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	34 823,24	-	34 823,24
a)	Zwiększenia, w tym:	-	1 456,13	-	1 456,13
	– aktualizacja wartości	-	1 456,13	-	1 456,13
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	2 368,75	-	2 368,75
	– aktualizacja wartości	-	2 368,75	-	2 368,75
2.	Przemieszczenia	-	-	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	-	33 910,62	-	33 910,62

11. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

12. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Inne papiery wartościowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	34 823,24	34 823,24
	subGo Obligacje 1	22 003,24	22 003,24
	subGo Micro	12 820,00	12 820,00
a)	Zwiększenia, w tym:	1 456,13	1 456,13
	– aktualizacja wartości w tym:	1 456,13	1 456,13
	subGo Obligacje 1	1 456,13	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	2 368,75	2 368,75
	– aktualizacja wartości	2 368,75	2 368,75
	subGo Micro	2 368,75	-
2.	Przemieszczenia	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	33 910,62	33 910,62

13. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 323 376,11	1 524 618,36
-	w tym środki na rachunkach bieżących	10 816 831,87	1 015 434,96
-	w tym środki na lokatach	506 544,24	509 183,40
2.	Inne środki pieniężne	-	-
3.	Inne aktywa pieniężne	-	-
	Razem	11 323 376,11	1 524 618,36

14. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	17 854,18	105 805,67	17 854,18	105 805,67
-	GO FUND 2 FIZ AN	17 854,18	-	17 854,18	-
-	GO FUND 3 FIZ AN	-	105 805,67	-	105 805,67
3.	Razem	17 854,18	105 805,67	17 854,18	105 805,67



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

15. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
	Należności od pozostałych jednostek, w					
2.	których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	4 784 391,22	4 777 881,09	-	1 913,36	8 413,49
a)	z tytułu dostaw i usług	4 156 113,94	4 149 603,81	-	1 913,36	8 413,49
-	do 12 miesięcy	4 156 113,94	4 149 603,81	-	1 913,36	8 413,49
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	-	-	-	-	-
c)	inne	628 277,28	628 277,28	-	-	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
	Razem	4 784 391,22	4 777 881,09	-	1 913,36	8 413,49

16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 424,00	7 249,00	35 175,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	Razem	42 424,00	7 249,00	35 175,00

17. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Prenumeraty	368,31	1 104,87	1 012,83	460,35
2	Domeny	655,05	1 503,40	1 191,61	966,84
3	Ubezpieczenia komunikacyjne	737,75	7 859,00	7 286,89	1 309,86
4	Pozostałe	33,30	139 576,22	118 905,57	20 703,95
5	Pośrednictwo finansowe opłacone za następne lata	54 844,96	24 685,63	45 510,91	34 019,68
	Razem	56 639,37	174 729,12	173 907,81	57 460,68

18. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

19. Dane o strukturze kapitału podstawowego

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Towarzystwa wynosił 1.640.000,00 PLN i był podzielony na 1.640.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Akcje na okaziciela zwykłe seria A	1 500 000,00	1,00	1 500 000,00	91,46%
2.	Akcje na okaziciela zwykłe seria B	140 000,00	1,00	140 000,00	8,54%
	Razem	1 640 000,00	-	1 640 000,00	100,00%

Zestawienie akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Beata Kielan	535 713,00	1,00	535 713,00	32,67%
2.	Marcin Janek	107 145,00	1,00	107 145,00	6,53%
3.	Tomasz Kołodziejak	800 443,00	1,00	800 443,00	48,81%
4.	Marek Kołodziejak	122 143,00	1,00	122 143,00	7,45%

20. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	7 368 455,69	6 470 137,56
a)	Zwiększenia, w tym:	955 166,22	898 318,13
-	przeniesienie zysku	955 166,22	898 318,13
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	8 323 621,91	7 368 455,69

21. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Pozycja nie występuje.

22. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Pozycja nie występuje.



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

23. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Pokrycie strat z lat poprzednich	-
2.	Przeznaczenie na kapitał zapasowy	2 049 481,07
3.	Przeznaczenie na dywidendę	-
	Razem	2 049 481,07

24. Zakres zmian stanu rezerw

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 214,00	741,00	347,00	-	2 608,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	44 926,77	1 949,10	-	-	46 875,87
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	44 926,77	1 949,10	-	-	46 875,87
-	świadczenia urlopowe	44 926,77	1 949,10	-	-	46 875,87
3.	Pozostałe rezerwy	55 093,26	41 997,91	55 093,26	-	41 997,91
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	55 093,26	41 997,91	55 093,26	-	41 997,91
-	sporządzenie sprawozdania fin.	10 623,83	7 198,20	10 623,83	-	7 198,20
-	badanie sprawozdania fin.	44 469,43	11 685,00	44 469,43	-	11 685,00
-	koszty funduszy pokrywane przez TFI	-	23 114,71	-	-	23 114,71
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	102 234,03	44 688,01	55 440,26	-	91 481,78

25. Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywów z tytułu OPD na początek okresu, w tym	42 424,00
a)	odniesione na wynik finansowy	42 424,00
2.	Zwiększenia, w tym	13 304,00
a)	odniesione na wynik finansowy	13 304,00
-	zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	8 128,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	414,00
-	świadczenia pracownicze	370,00
-	rezerwy na koszty	4 392,00
3.	Zmniejszenia	20 553,00
a)	odniesione na wynik finansowy	20 553,00
-	rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	6 880,00
-	koszty funduszy pokrywane przez TFI	-
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	220,00
-	rezerwy na koszty	13 453,00
4.	Stan aktywów z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	35 175,00
a)	odniesione na wynik finansowy	35 175,00



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

26. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerw z tytułu OPD na początek okresu, w tym	2 214,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 214,00
2.	Zwiększenia, w tym	568,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	568,00
-	środki transportu w leasingu finansowym	568,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	174,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	174,00
-	wycena instrumentów finansowych	174,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan rezerw z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	2 608,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 608,00

27. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	4 285 118,42	2 350 475,97	1 899 111,61	17 948,95	17 581,89
a)	kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	25 735,86	25 735,86	-	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	3 931 443,75	1 996 801,30	1 899 111,61	17 948,95	17 581,89
-	do 12 miesięcy	3 931 443,75	1 996 801,30	1 899 111,61	17 948,95	17 581,89
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społ.	327 498,89	327 498,89	-	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-	-
i)	inne	439,92	439,92	-	-	-
Razem		4 285 118,42	2 350 475,97	1 899 111,61	17 948,95	17 581,89



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

28. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 3 lat do 5
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	96 418,15	96 418,15
-	inne zobowiązania finansowe	96 418,15	96 418,15
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	96 418,15	96 418,15

29. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Pozycja nie występuje.

30. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja nie występuje.

31. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Pozycja nie występuje, umowy leasingu nie wymagały złożenia weksli celem zabezpieczenia.

32. Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu wyniosły na dzień bilansowy 96.418,15 zł, a zobowiązania krótkoterminowe 25.735,86zł

33. Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

34. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje.

35. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zarząd	2,00	2,00
2.	Pozostali pracownicy	6,00	6,00
	Razem	8,00	8,00



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

36. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone w za okres sprawozdawczy	344 000,00	330 000,00
-	Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
-	Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	220 000,00	230 000,00
-	Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	52 000,00	28 000,00
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	364 000,00	340 000,00
-	Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
-	Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	240 000,00	240 000,00
-	Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	52 000,00	28 000,00

37. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Jednostka nie wypłacała pożyczek.

38. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Towarzystwa

Jednostka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

39. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	10 774 167,82	7 774 039,85
-	Z zarządzania funduszami	9 710 450,40	7 267 468,50
-	Inne	1 063 717,42	506 571,35
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	10 774 167,82	7 774 039,85



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

40. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	10 774 167,82	7 774 039,85
-	- kraj	10 774 167,82	7 774 039,85
-	- zagranica	-	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
-	- kraj	-	-
-	- zagranica	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	10 774 167,82	7 774 039,85

41. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Pozycja nie występuje.

42. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	55 512,00	1 634,96
-	- sprzedaż telefonu i routera	-	1 634,96
-	- sprzedaż samochodów osobowych	55 512,00	-
2.	Dotacje	-	-
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4.	Inne przychody operacyjne	76 209,17	3 632,18
-	- spisanie błędnych i przedawnionych sald, rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	75 889,46	300,94
-	- pozostałe przychody operacyjne	319,71	3 331,24
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	131 721,17	5 267,14

43. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	105 805,67	-
-	- odpisy aktualizujące wartość należności	105 805,67	-
3.	Inne koszty operacyjne	1 347,94	4 824,34
-	- spisanie zaniechanej inwestycji	-	-
-	- spisanie błędnych i przedawnionych sald	69,34	234,41
-	- pozostałe koszty operacyjne	1 278,60	94,53
-	- koszty komornicze	-	4 495,40
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	107 153,61	4 824,34



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

44. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2.	Odsetki	1 424,21	2 046,47
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	1 424,21	2 046,47
-	otrzymane bankowe	1 267,30	1 987,31
-	inne	156,91	59,16
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
5.	Inne	-	-
	Przychody finansowe ogółem	1 424,21	2 046,47

45. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki	6 906,53	2 714,92
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	6 906,53	2 714,92
-	odsetki	231,37	754,74
-	odsetki od leasingu operacyjnego przekształ. na finansowy	6 675,16	1 960,18
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	912,62	167,60
-	wycena wierzytelności oraz certyfikatów	912,62	167,60
4.	Inne	2 587,38	5 014,04
-	różnice kursowe	2 587,38	5 014,04
	Koszty finansowe ogółem	10 406,53	7 896,56



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

46. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	2 507 748,07	1 180 353,22
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	42 585,91	31 134,92
-	koszty amortyzacji samochodów w leasingu finansowym	38 123,21	19 760,04
-	koszty pozostałe amortyzacji	599,40	2 329,60
-	koszty zaniechanej inwestycji	-	-
-	pozostałe	3 863,30	9 045,28
3.	Koszty przejściowo niepodatkowe, w tym:	83 121,10	92 775,91
-	nie wypłacone wynagrodzenia i delegacje	2 616,57	1 602,24
-	rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	3 599,10	3 671,00
-	ujemne różnice kursowe niezrealizowane	1,45	47,71
-	rezerwa na badanie sprawozdania finansowego i spraw funduszy	38 398,81	51 422,26
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 949,10	8 549,78
-	korekta kosztów	34 187,32	44 582,48
-	zobowiązania nie zapłacone	-	-
-	pozostałe	2 368,75	-
4.	Zwiększenia kosztów podatkowych	184 212,11	155 203,94
-	zapłacone a naliczone w poprzednim roku wynagrodzenia	-	1 424,63
-	wykorzystanie rezerwy na sporządzenie sprawozdania finansowego	3 671,00	3 671,00
-	zapłacone a naliczone w poprzednim roku delegacje	1 602,24	2 647,51
-	wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	50 457,46	57 305,57
-	raty leasingowe	24 828,58	21 227,18
-	pozostałe	21 758,23	25 674,37
-	zapłacone zobowiązania wyłączone w poprzednich latach	25 063,59	43 253,68
-	opłata wstępna	56 831,01	-
5.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	77 539,11	1 422,46
-	wycena papierów wartościowych	1 456,13	1 298,65
-	rozwiązanie i wykorzystanie rezerw i odpisów	75 878,36	-
-	pozostałe	204,62	123,81
6.	Przychody przejściowo niepodatkowe, w tym:	-	10,70
-	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	-	10,70
-	wycena papierów wartościowych	-	-
7.	Zwiększenia przychodów podatkowych	-	-
8.	Dochód /strata	2 371 703,86	1 147 626,95
9.	Odliczenia od dochodu	-	-
10.	Podstawa opodatkowania	2 371 704,00	1 147 626,95
11.	Podatek według stawki 19%	450 624,00	218 049,00
12.	Odliczenia od podatku	-	-
13.	Podatek należny	450 624,00	218 049,00
14.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	7 249,00	7 670,00
15.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	394,00	532,00
16.	Razem obciążenie wyniku brutto	458 267,00	225 187,00

47. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Pozycja nie występuje.



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

48. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Pozycja nie występuje.

49. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Wynagrodzenia wypłacone za okres sprawozdawczy	-
-	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 2017	-
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	11 685,00
-	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 2017	11 685,00

50. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Pozycja nie występuje.

51. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W ciągu roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

52. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje.

53. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

Pozycja nie występuje.

54. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Spółka wskazuje na niepewności związane z poniższymi faktami:

1. pozew o zapłatę odszkodowania przez GO TFI S.A. w wysokości 511.387 zł. Na oszacowane odszkodowanie składa się ustalona przez powoda kwota różnicy pomiędzy ceną wykupów certyfikatów inwestycyjnych a ceną uzyskaną ze sprzedaży certyfikatów jednego z funduszy, zarządzanego przez Towarzystwo, według ceny ustalonej na dzień 24 maja 2016 r. i 7 czerwca 2016 r., która to kwota stanowi zdaniem powoda jego utracone korzyści. Podkreślić należy, że w ocenie Towarzystwa powód oszacowanie opiera na fakcie nie realizacji błędnie złożonych za



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

pośrednictwem pośrednika bez odpowiednich zezwoleń do przyjmowania i przekazywania zleceń żądania wykupu oraz bez odpowiedniego umocowania dla osoby składającej formularz, a następnie sprzedaży na rynku wtórnym certyfikatów do osoby bliskiej.

Dnia 9 maja 2018 R. GO TFI S.A. złożyło odpowiedź na ten pozew, oceniając żądanie powoda jako bezzasadne. Dodatkowo Towarzystwo informuje, że posiada regres do podmiotu, który żądanie wykupu przyjął.

2. na podstawie postanowienia z dnia 14 marca 2018 r. zostało wszczęte przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej zgodnie z art. 228 ust. 1 pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych. Towarzystwo do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostało poinformowane o tym, które czynności Towarzystwa uzasadniają wszczęcia postępowania.

55. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Pozycja nie występuje.

56. Dodatkowe informacje jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

Pozycja nie występuje.

57. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Pozycja nie występuje.

58. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej.

Pozycja nie występuje.

59. Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Pozycja nie występuje.

60. Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Pozycja nie występuje.



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

61. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

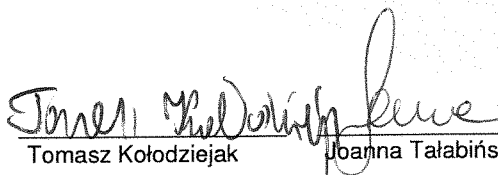
Pozycja nie występuje.

62. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

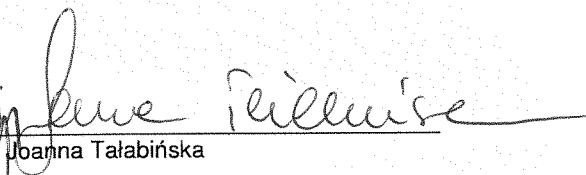
Nie dotyczy.



Beata Kielan



Tomasz Kołodziejak



Joanna Tałabińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 28 maja 2018 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa

22 460-85-50 NIP: 525-22-80-504