

GO



TFI

INNOWACYJNE ZARZĄDZANIE



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO TFI SA

II KWARTAŁ 2020 ROKU

Warszawa 14 sierpnia 2020

Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
<i>Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.06.2020</i>	3
<i>Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.06.2020</i>	4
<i>Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.06.2020</i>	5
<i>Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.06.2020</i>	6
<i>Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.06.2020</i>	7
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	8
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	12
IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE	13
V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	13
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	13
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	13
VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	13
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY.....	13
<i>Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2020</i>	13
* akcje nabyte w celu umorzenia	14
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY..	14

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.06.2020

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 30.06.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	216 063,52	289 297,92
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	127 530,45	187 417,85
1. Środki trwałe	127 530,45	187 417,85
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 545,10	25 444,62
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 508,53	6 445,05
d) środki transportu	66 366,40	106 186,48
e) inne środki trwałe	36 110,42	49 341,70
2. Środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	61 996,07	61 996,07
3. Od pozostałych jednostek	61 996,07	61 996,07
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 537,00	39 884,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 537,00	39 884,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	6 955 948,02	19 056 941,04
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	946 210,36	3 523 873,07
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	946 210,36	3 523 873,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	726 292,91	3 466 190,89
- do 12 miesięcy	726 292,91	3 466 190,89
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	95 151,56	55 862,86
c) inne	124 765,89	1 819,32
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 999 654,64	15 513 656,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 999 654,64	15 513 656,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 999 654,64	15 513 656,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 999 654,64	15 513 656,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 083,02	19 411,97
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	10 274 526,00	-

AKTYWA OGÓŁEM	17 446 537,54	19 346 238,96
----------------------	---------------	---------------

Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.06.2020

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 30.06.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 901 739,57	16 097 589,84
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 832 989,59	10 373 102,98
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	11 550 000,00	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 640 455,20	2 991 693,01
VI. Zysk (strata) netto	-480 794,82	1 092 793,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 544 797,97	3 248 649,12
I. Rezerwy na zobowiązania	6 623 270,68	57 507,43
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 330,00	7 728,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 475,68	25 779,43
- krótkoterminowa	11 475,68	25 779,43
3. Pozostałe rezerwy	6 605 465,00	24 000,00
- krótkoterminowe	6 605 465,00	24 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	39 224,83	68 820,05
3. Wobec pozostałych jednostek	39 224,83	68 820,05
c) inne zobowiązania finansowe	39 224,83	68 820,05
III. Zobowiązania krótkoterminowe	882 302,46	3 122 321,64
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	882 302,46	3 122 321,64
c) inne zobowiązania finansowe	17 542,82	17 482,19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	681 325,91	3 004 622,09
- do 12 miesięcy	681 325,91	3 004 622,09
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22 291,21	72 003,67
i) inne	161 142,52	5 204,57
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA OGÓŁEM	17 446 537,54	19 346 238,96

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.06.2020

Wyszczególnienie	Narastająco	II kwartał 2020	Narastająco	II kwartał 2019
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	r. od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	r. od 01.04.2019 do 30.06.2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	-	-	25 626 161,61	12 492 924,79
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	25 626 161,61	12 492 924,79
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	676 848,75	211751,18	24 321 859,14	11 665 120,94
I. Amortyzacja	29 930,78	14952,47	30 213,08	14 990,81
II. Zużycie materiałów i energii	3 773,18	478,08	20 093,24	10 316,56
III. Usługi obce	458 250,47	165939,3	23 762 751,60	11 351 232,26
IV. Podatki i opłaty, w tym:	773,00	-	537,00	21,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	156 926,73	24763,01	403 491,95	220 180,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	22 309,24	3392,53	99 137,95	65 092,53
- emerytalne	11 830,42	1831,38	35 162,58	19 315,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 885,35	2225,79	5 634,32	3 287,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-676 848,75	-211751,18	1 304 302,47	827 803,85
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	174 622,14	136855,36	140,01	140,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	22 248,48	22248,48	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	152 373,66	114606,88	140,01	140,00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2,78	2,78	-	-
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	2,78	2,78	-	-
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-502 229,39	-74898,6	1 304 442,48	827 943,85
G. PRZYCHODY FINANSOWE	24 263,11	2990,59	63 340,74	31 572,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	24 263,11	2990,59	61 291,99	31 572,46
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	2 048,75	-

H. KOSZTY FINANSOWE	2 828,54	1247,16	17 598,37	2 197,69
I. Odsetki, w tym:	2 494,32	1247,16	3 383,61	1 353,36
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	334,22	-	14 214,76	844,33
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-480 794,82	-73155,17	1 350 184,85	857 318,62
J. PODATEK DOCHODOWY	-	-	257 391,00	177 747,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-480 794,82	-73 155,17	1 092 793,85	679 571,62

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.06.2020

Wyszczególnienie	2020 r. narastająco od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	2020 r. II Kwartał od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r.	2019 r. narastająco od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.	2019 r. II Kwartał od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-480 794,82	-73 155,17	1 092 793,85	679 571,62
II. Korekty razem	513 228,55	28 290,84	-475 803,35	-373 307,08
1. Amortyzacja	29 930,78	14 952,47	30 213,08	14 990,81
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-21 768,79	-1 743,43	-57 908,38	-30 219,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	65 000,00	65 000,00	-19 663,00	-16 563,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	1 377 250,92	-30 378,25	480 078,33	1 896 095,16
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-844 250,13	56 775,60	-888 283,23	-2 224 490,52
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19 417,42	-2 798,74	-8 271,32	9 299,65
10. Inne korekty	-73 516,81	-73 516,81	-11 968,83	-22 420,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	32 433,73	-44 864,33	616 990,50	306 264,54
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	24 263,11	2 990,59	61 291,99	31 572,46
3. Z aktywów finansowych, w tym:	24 263,11	2 990,59	61 291,99	31 572,46
b) w pozostałych jednostkach	24 263,11	2 990,59	61 291,99	31 572,46
- odsetki	24 263,11	2 990,59	61 291,99	31 572,46
II. Wydatki	-	-	2 999,00	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	2 999,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	24 263,11	2 990,59	58 292,99	31 572,46

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	10 283 882,07	1 247,16	9 723,33	1 353,36
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 861,75	-	6 339,72	-
8. Odsetki	2 494,32	1 247,16	3 383,61	1 353,36
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 283 882,07	-1 247,16	-9 723,33	-1 353,36
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-10 227 185,23	-43 120,90	665 560,16	336 483,64
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-43 120,90	10 140 943,43	2 457 561,41	-219 525,85
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16 226 839,87	-	14 848 095,84	-
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	5 999 654,64	-43 120,90	15 513 656,00	336 483,64

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.06.2020

Wyszczególnienie	2020r. narastająco od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.	2020 r. II Kwartał 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r.	2019 r. narastająco od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.	2019 r. II Kwartał 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 446 655,35	-3 055,80	15 022 989,59	-
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	-18 193,60	-18 193,60
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 446 655,35	-3 055,80	15 004 795,99	-18 193,60
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	13 382 989,59	-	10 373 102,98	-
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-11 550 000,00	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 832 989,59	-	10 373 102,98	-
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	11 550 000,00	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	11 550 000,00	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 573 278,44	-	3 009 886,61	-

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	3 009 886,61	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 589 421,76	-4 589 421,76	2 991 693,01	-18 193,60
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	2 991 693,01	-18 193,60
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 573 278,44	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 640 455,20	-67 176,76	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 640 455,20	-67 176,76	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 640 455,20	-67 176,76	2 991 693,01	-18 193,60
6. Wynik netto	-480 794,82	-73 155,17	1 092 793,85	679 571,62
a) zysk netto	-	-	1 092 793,85	679 571,62
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 901 739,57	-140 331,93	16 097 589,84	661 378,02

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 Emitenta 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 Emitent 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, długoletnie 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 nieodliczonych 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

W drugim kwartale 2020 r. (podobnie jak i w pierwszym) przychody ze sprzedaży Emitenta wyniosły 0,00 zł. Jest to konsekwencją decyzji KNF z 17.12.2019 r. o nałożeniu na Emitenta sankcji administracyjnych w postaci cofnięcia Emitentowi zezwolenia na wykonywanie działalności. Od 19.12.2020r. Emitent utracił możliwość uzyskiwania przychodów z dotychczas prowadzonej działalności, a uwzględniając fakt, że była to jedyna dozwolona prawnie działalność Emitenta, został on pozbawiony możliwości uzyskiwania przychodów w kolejnych okresach w z dotychczasowej działalności. W okresie sprawozdawczym strata netto wyniosła -73 155,17 zł. Wartość kapitałów własnych na koniec II kwartału 2020 r. spadła o -38,49% w stosunku do kapitałów własnych wykazanych w II kwartale 2019r. i wyniosła 9 901 739,57 zł. Jest to efekt strat pierwszego półrocza 2020r. oraz utworzonej na koniec 2019 r. rezerwy na karę pieniężną nałożoną przez KNF. Mając na uwadze brak możliwości kontynuacji dotychczasowej działalności Emitent kontynuował działania mające na celu dostosowanie kosztów działalności do zaistniałej sytuacji, w szczególności poprzez rozwiązanie umów, których kontynuacja w związku z decyzją KNF jest niezasadna, jak również poprzez redukcję zatrudnienia.

W dniu 28.02.2020 r. Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na wniosek Urzędu KNF dokonał zajęcia zabezpieczającego wszystkich rachunków bankowych i inwestycyjnych Emitenta. Swoje działanie Urząd KNF motywował wnioskiem przedstawiciela 55 uczestników funduszu GO FUND FIZ, który zwrócił się do Urzędu KNF o zabezpieczenie interesu tych uczestników na wypadek ich potencjalnych przyszłych roszczeń. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu uczestnicy ci nie złożyli żadnego pozwu przeciwko Emitentowi, a w swojej decyzji o nałożeniu sankcji administracyjnych na Emitenta KNF w żaden sposób nie wykazała aby ci uczestnicy ponieśli stratę na inwestycji w ten fundusz. Składane przez tych uczestników wnioski o zabezpieczenie w większości zostały odrzucone przez Sąd (zgodnie z wiedzą Emitenta tylko 3 z nich zostały uwzględnione, ale zabezpieczenia te upadły z uwagi na brak złożenia pozwów bądź zmiany decyzji Sądu). Urząd KNF zrealizował postulat przedstawiciela uczestników wnosząc o zabezpieczenie nieprawomocnej kary, którą nałożył na Emitenta. Emitent zaskarżył decyzję Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego o zajęciu zabezpieczającym, jak również wystąpił z wnioskiem o zwolnienie części zablokowanych środków na pokrywanie bieżących zobowiązań związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą na podstawie art. 166a § 2 ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji. Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego z dniem 12.03.2020 r. w związku z zarzutami złożonymi przez Emitenta zawiesił postępowanie zabezpieczające i wstrzymał realizację zajęć wierzytelności. Jednocześnie w związku z ogłoszeniem stanu epidemii Urząd Skarbowy zawiesił postępowanie w sprawie zwolnienia części zablokowanych środków na pokrywanie bieżących zobowiązań związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, po czym pismem z dnia 29.06.2020 r. nie wyraził zgody na zwolnienie części środków na pokrywanie kosztów bieżącej działalności. Następnie pismami z dnia 03.08.2020 r. odrzucił zażalenie Emitenta i postanowił podjąć zawieszone postępowanie zabezpieczające.

Emitent wskazuje, że działania podjęte przez Urząd KNF przy wykorzystaniu Urzędu Skarbowego nie tylko znacząco utrudniają bieżącą działalność Emitenta, uniemożliwiają a na pewno znacznie opóźniają wdrożenie nowej strategii, ale także mają na celu ograniczenie bądź uniemożliwienie realizacji praw Emitenta w postępowaniu odwoławczym przed KNF oraz przed Sądem poprzez odcięcie od możliwości finansowania usług podmiotów wspierających Emitenta od strony prawnej.

Emitent dnia 19 grudnia 2019 r. zaskarżył w całości decyzję KNF do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a także po przeanalizowaniu uzasadnienia decyzji KNF Emitent w dniu 2 stycznia 2020 r. złożył do KNF wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy w zakresie nałożonych na Emitenta kar pieniężnych. Należy liczyć się, iż ewentualne uchylene decyzji przez WSA zostanie z kolei zaskarżone do NSA przez KNF, a ostateczne rozstrzygnięcia w zakresie licencji będą ostateczne za co najmniej 2 – 3 lata.

W zaistniałej sytuacji zarząd Spółki zwołał na 31.08.2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (dalej „ZWZA”) i zaproponował ZWZA podjęcie uchwał dokonujących zmiany statutu Spółki w zakresie zmiany nazwy jak i przedmiotu działalności Emitenta. Wskazane działania umożliwią prowadzenie działalności innych obszarach niż dotychczas, w szczególności w zakresie oferowania usług wspomagających procesy operacyjne dla Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych oraz Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych, jak również inne możliwe w obszarach inwestycji, w tym w szczególności w obszarze Private Equity w najbardziej perspektywicznych branżach.

Odnosząc się do wyników finansowych – większość kosztów stanowią aktualnie koszty prawne, w tym koszty odzyskiwania należności od funduszy, blokady rachunku oraz dalsze postępowanie przed WSA.

W drugim kwartale rozstrzygnięta się też jedna ze spraw, które były wniesione przeciw Emitentowi – na korzyść Emitenta, na około 300 tys. zł, decyzja sądu jest prawomocna, w przypadku pozostałych spraw sądowych nie nastąpiła zmiana statusu od dnia opublikowania sprawozdania rocznego.

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

Wszelkie aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie zostały zawieszono.

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 30.06.2020

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	182 670	11,14%
Marek Kołodziejak	122 902	7,49%

Beata Kielan	121 194	7,39%
GO TFI SA*	1 141 614	69,61%

* akcje nabyte w celu umorzenia

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

Na koniec II kwartału 2020 r. emitent zatrudniał 3 osoby, w tym 1 osobę 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