

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**IFM GLOBAL FUNDS SPÓŁKA AKCYJNA**

**ZA OKRES 01.01.2019 – 31.12.2019**

Katowice, 12.03.2020

# WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI IFM GLOBAL FUNDS S.A.

ZA OKRES 01.01.2019 – 31.12.2019

## 1. Ogólna charakterystyka Spółki

* Kraj siedziby	Polska
* Siedziba Spółki:	Katowice
* Forma prawna:	Spółka Akcyjna
* Adres siedziby:	Plac Pod Lipami 5, 40-476 Katowice
* Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 (32) 602 79 00, fax. +48 (32) 253 03 63
* Poczta elektroniczna:	biuro@ifmpl.com
* Strona internetowa:	<a href="http://www.ifmglobalfunds.com">www.ifmglobalfunds.com</a>
* REGON:	015611781
* NIP:	526-27-50-360

Spółka IFM Global Funds S.A. powstała w wyniku przekształcenia firmy pod nazwą Investment Fund Market Sp. z o.o. aktem notarialnym sporządzonym w dniu 5 lutego 2009 roku w Kancelarii Notarialnej Adama Robaka, Katowice, ul. Uniwersytecka 13, przez notariusza Adama Robaka (repetitorium A nr 18/2009) jako spółka akcyjna, na czas nieoznaczony. Do dnia 15 lutego 2017 r. Spółka działała pod nazwą Investment Fund Managers S.A.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000322019.

IFM Global Funds S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności w zakresie pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego numer DFI/W/4031-65-01 z dnia 26 kwietnia 2004 roku. Do 2017 r. Spółka posiadała siedzibę w Warszawie, którą w kwietniu 2017 przeniosła do Katowic i tym samym w roku 2017 zmianie uległ sąd rejestrowy Spółki z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS na Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy. Od 2016 r. Spółka jest przedstawicielem funduszy Bright Cap Sicav (fundusz parasolowy funduszy IFM) na Polskę.

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki w roku obrotowym były usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa funduszy zgodnie z procedurami towarzystw funduszy inwestycyjnych współpracujących z IFM Global Funds S.A. oraz regulacjami wewnętrznymi Spółki wynikającymi z warunków udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia z dnia 26 kwietnia 2004 roku.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że Spółka nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółek, o którym mowa w art. 44b i 44c Ustawy o Rachunkowości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne z poprzedniego okresu sprawozdawczego od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku.

### **3. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego**

#### **1. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

#### **2. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<b>Typ</b>	<b>Okres</b>	<b>Stawki amortyzacyjne</b>
Maszyny i urządzenia techniczne	10 lat	10%
Urządzenia biurowe	5 lat	20%
Komputery	3 lata	30%
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat	10%
Wartości niematerialne i prawne	2 - 5 lat	20 - 50%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł, jeśli jest to uzasadnione potrzebami firmy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie przychody i koszty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności koryguje na koniec każdego roku obrotowego.

### **3. Należności**

#### Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności od klientów, należności od jednostek powiązanych oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągальności należności od poszczególnych dłużników.

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i prezentowane w sprawozdaniu w rachunku wyników w pozycji: utworzenie odpisów aktualizujących należności. Koszty związane z odpisaniem należności nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

#### Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

### **4. Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

#### Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte na rachunek własny w związku z realizowanymi transakcjami i wyceniane w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych i prezentowane w rachunku wyników.

Do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje papiery wartościowe nabyte w wyniku inwestycji własnych – są to głównie jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

#### Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy.

Składnik instrumentów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji.

W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży odbywa się przez rachunek wyników.

Utrata wartości instrumentów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika instrumentów finansowych lub grupy instrumentów finansowych.

## **5. Rozliczenia międzyokresowe czynne**

### Krótkoterminowe

Koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, lecz dotyczące przyszłych okresów odnosi się w krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

### Długoterminowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe obejmujące niezafakturowane przychody niestanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

## **6. Zobowiązania**

### Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań wobec klientów, zobowiązań wobec jednostek powiązanych oraz całość lub część zobowiązań z innych tytułów, Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

### Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

W pozycji zobowiązań długoterminowych ujmuje się:

- kredyty bankowe,
- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe,
- zobowiązania z tytułu innych instrumentów finansowych,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

## **7. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne**

### Rozliczenia międzyokresowe bierne

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,

z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczone powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

#### Pozostałe 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 uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Pozostałe rezerwy prezentuje się w bilansie w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

### **8. Kapitał własny**

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- kapitału podstawowego,
- kapitału zapasowego,
- kapitału rezerwowego,
- zysku (straty) z lat ubiegłych,
- zysku (straty) netto.

Kapitał własny wykazywany jest w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Składa się z zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością nominalną akcji, tzw. agio.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:

- kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych (aktualizacja ta jest przeprowadzana na podstawie odrębnych przepisów),
- kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

### **9. Uznawanie przychodów**

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

### **10. Zasada memoriału i współmierności przychodów z kosztami**

W wyniku finansowym Spółki uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.



Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów lub pasywów danego miesiąca zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Oznacza to rozliczanie w czasie kosztów. Na koszty jeszcze nieponiesione w danym okresie sprawozdawczym tworzone są rezerwy.

## **11. Zasady ustalania wyniku finansowego**

### Metoda ustalania wyniku brutto

Wynik brutto obejmuje wynik z działalności gospodarczej skorygowany o wynik z tytułu zysków i strat nadzwyczajnych.

Straty i zyski nadzwyczajne są identyfikowane przez Spółkę zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 33 Ustawy o rachunkowości. Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

### Metoda ustalania zysku (straty) netto

Wynik netto obejmuje wynik brutto skorygowany o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównanych.

### Podatek dochodowy

Obejmuje część bieżącą i odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

### Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

### Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Część odroczonego podatku dochodowego wykazana w rachunku zysków i strat stanowi różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

Ustalony w powyższy sposób wynik finansowy netto prezentowany jest w sprawozdaniu finansowym w porównawczym układzie rachunku zysków i strat.

## 12. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

## 13. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019
USD	3,7597	3,7977
EUR	4,3000	4,2585
GBP	4,7895	4,9971

\*Źródło: NBP

## Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza według wariantu porównawczego.

### Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

### Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

### Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	PLN	
	bieżący	poprzedni
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 204 066,80</b>	<b>1 588 144,13</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 204 066,80	1 588 144,13
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 576 762,06</b>	<b>1 553 780,83</b>
I. Amortyzacja	63 394,82	118 615,94
II. Zużycie materiałów i energii	40 525,47	47 231,48
III. Usługi obce	936 218,74	738 080,36
IV. Podatki i opłaty, w tym:	139 263,70	97 062,01
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	315 565,07	443 484,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	71 397,64	98 409,57
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 396,62	10 896,76
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-372 695,26</b>	<b>34 363,30</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>28 046,10</b>	<b>56 303,31</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	9 533,80	51 120,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	18 512,30	5 183,31
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 010 203,22</b>	<b>32 480,33</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 129 150,97	32 480,33
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 473 800,13</b>	<b>58 186,28</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>13 299,90</b>	<b>40 065,88</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	28 024,93
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	28 024,93
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	13 299,90	12 040,95
- od jednostek powiązanych,	1 258,90	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>81 065,48</b>	<b>82 512,31</b>
I. Odsetki, w tym:	382,36	1 776,31
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	24 330,55	34 531,74
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 824,99	46 073,34
IV. Inne	1 527,58	130,92
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 541 565,71</b>	<b>15 739,85</b>
J. Podatek dochodowy	5 824,00	-5 924,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-1 547 389,71</b>	<b>21 663,85</b>

**BILANS – AKTYWA**

AKTYWA	PLN	
	bieżący	poprzedni
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>166 271,37</b>	<b>1 286 230,79</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>10 623,48</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	10 623,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 345,02</b>	<b>54 439,95</b>
1. Środki trwałe	2 345,02	54 439,95
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	35,02	2 692,73
d. środki transportu	2310,00	47 893,84
e. inne środki trwałe	0,00	3 853,38
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>12 177,00</b>	<b>43 719,69</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	12 177,00	43 719,69
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>65 874,35</b>	<b>65 874,35</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	65 874,35	65 874,35
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>85 875,00</b>	<b>1 111 573,32</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85 875,00	90 584,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 020 989,32
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>401 424,34</b>	<b>881 491,75</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>71 371,53</b>	<b>485 139,74</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	71 371,53	485 139,74
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	67 133,84	481 771,74
- do 12 miesięcy	67 133,84	481 771,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c. inne	4 237,69	3 368,00
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>327 591,73</b>	<b>387 680,19</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	327 591,73	387 680,19
a. w jednostkach powiązanych	121 258,90	0,00
- udziały lub akcje	50 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	71 258,90	0,00
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	206 082,50	371 940,05
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	206 082,50	371 940,05
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	250,33	15 740,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	250,33	15 740,14
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 461,08</b>	<b>8 671,82</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>567 695,71</b>	<b>2 167 722,54</b>

**BILANS – PASYWA**

PASYWA	PLN	
	bieżący	poprzedni
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>524 064,90</b>	<b>2 071 454,61</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 213 087,40</b>	<b>2 213 087,40</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>563 926,10</b>	<b>563 926,10</b>
-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>- 705 558,89</b>	<b>-727 222,74</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>- 1 547 389,71</b>	<b>21 663,85</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>43 630,81</b>	<b>96 267,93</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>23 307,00</b>	<b>33 969,55</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 807,00	16 692,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	5 500,00	17 277,55
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	5 500,00	17 277,55
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20 323,81</b>	<b>62 298,38</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	20 323,81	62 298,38

a. kredyty i pożyczki	1338,19	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 486,68	38 614,60
- do 12 miesięcy	11 486,68	38 614,60
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 294,74	23 683,78
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i. inne	204,20	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>567 695,71</b>	<b>2 167 722,54</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tytuł	PLN	
	bieżący	poprzedni
<b>I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>2 071 454,61</b>	<b>2 049 790,76</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I.a. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>	<b>2 071 454,61</b>	<b>2 049 790,76</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 213 087,40</b>	<b>2 213 087,40</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>563 926,10</b>	<b>1 854 034,40</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	- 1 290 108,30
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podział zysku (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 290 108,30
- pokrycia straty	0,00	1 290 108,30
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	563 926,10	563 926,10
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (wpłata)	0,00	0,00
b) zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-727 222,74</b>	<b>- 2 029 598,71</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00

	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	<b>727 222,74</b>	<b>2 029 598,71</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	<b>727 222,74</b>	<b>2 029 598,71</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	21 663,85	1 302 375,97
	- pokrycie zyskiem	21 663,85	12 267,67
	- pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	1 290 108,30
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	705 558,89	727 222,74
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-705 558,89	- 727 222,74
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 547 389,71</b>	<b>21 663,85</b>
	a) zysk netto	0,00	21 663,85
	b) strata netto	1 547 389,71	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>524 064,90</b>	<b>2 071 454,61</b>
<b>III.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b>	<b>524 064,90</b>	<b>2 071 454,61</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tytuł	PLN	
	bieżący	poprzedni
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 547 389,71</b>	<b>21 663,85</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 554 453,31</b>	<b>-153 304,71</b>
1. Amortyzacja	63 394,82	118 615,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-26 248,62
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	66 475,65	29 639,79
5. Zmiana stanu rezerw	-10 662,55	13 089,55
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	445 310,90	-164 974,37
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-41 974,57	26 337,86
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 031 909,06	-149 764,86
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 063,60</b>	<b>-131 640,86</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>99 573,05</b>	<b>164 504,97</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 983,85	51 120,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	88 589,20	113 384,97
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	88 589,20	85 360,04
- zbycie aktywów finansowych	88 589,20	85 360,04
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	28 024,93
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>122 126,46</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 126,46	0,00
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	120 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	120 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-22 553,41</b>	<b>164 504,97</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>-18 819,22</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00

2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>18 819,22</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	17 042,91
8. Odsetki	0,00	1 776,31
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>-18 819,22</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)</b>	<b>-15 489,81</b>	<b>14 044,89</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-15 489,81</b>	<b>14 044,89</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 740,14</b>	<b>1 695,25</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>250,33</b>	<b>15 740,14</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Katowice, 12.03.2020 rok

Sporządził:

Zatwierdził:

Biuro Rachunkowe Analiza  
Jolanta Pol

Aleksander Jawień  
Prezes Zarządu



**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI IFM GLOBAL FUNDS S.A.**

**ZA OKRES 01.01.2019 – 31.12.2019**

**I. OBJAŚNIENIA DO BILANSU**

**1. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne brutto	31.12.2018	Zwiększenia z tytułu zakupu	Zmniejszenia	31.12.2019
Oprogramowania komputerowe	86 003,47	0,00	0,00	86 003,47
Strategia marketingowa	145 350,00	0,00	0,00	145 350,00
<b>RAZEM</b>	<b>231 353,47</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>231 353,47</b>

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych	31.12.2018	Amortyzacja za okres	Zmniejszenia	31.12.2019
Oprogramowanie komputerowe	85 069,99	933,48	0,00	86 003,47
Strategia marketingowa	135 660,00	9 690,00	0,00	145 350,00
<b>RAZEM</b>	<b>220 729,99</b>	<b>10 623,48</b>	<b>0,00</b>	<b>231 353,47</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości niematerialnych i prawnych. W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych wartościach niematerialnych i prawnych.

**2. Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe brutto	31.12.2018	Zwiększenia		Zmniejszenia	31.12.2019
		Zakup	leasing finansowy		
Urządzenia komputerowe	134 181,57	0,00	0,00	30 069,45	104 112,12
Środki transportu	383 879,96	0,00	0,00	656,63	383 223,33
Wyposażenie	13 327,00	2 126,46	0,00	501,00	14 952,46
<b>RAZEM</b>	<b>531 388,53</b>	<b>2 126,46</b>	<b>0,00</b>	<b>31 227,08</b>	<b>502 287,91</b>

Umorzenie środków trwałych	31.12.2018	Amortyzacja za okres	Zmniejszenia	31.12.2019
Urządzenia komputerowe	131 488,84	1 457,72	28 869,46	104 077,10
Środki transportu	335 986,12	47 893,84	656,63	383 223,33
Wyposażenie	9 473,62	3 419,78	250,94	12 642,46
<b>RAZEM</b>	<b>476 948,58</b>	<b>52 771,34</b>	<b>29 777,03</b>	<b>499 942,89</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W Spółce nie występują zabezpieczenia na posiadanych rzeczowych aktywach trwałych.



### 3. Wartości gruntów użytkowych wieczyste.

Nie wystąpiły.

### 4. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Nie wystąpiły.

### 5. Zobowiązania publiczno-prawne z tytułu prawa własności budynków.

Nie wystąpiły.

### 6. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych.

Tytuł	31.12.2018	Zwiększenia z tyt. zakupu	Zmniejszenia z tyt. zbycia	31.12.2019
Dzieła sztuki	65 874,35	0,00	0,00	65 874,35
<b>RAZEM</b>	<b>65 874,35</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65 874,35</b>

### 7. Należności długoterminowe

Tytuł	31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
Kaucje z tyt. umów najmu	43 164,69	12 177,00	43 164,69	12 177,00
Pozostałe kaucje	555,00	0,00	555,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>43 719,69</b>	<b>12 177,00</b>	<b>43 719,69</b>	<b>12 177,00</b>

W spółce występują głównie należności długoterminowe z tytułu wpłaconej kaucji dotyczącej umowy najmu siedziby firmy.

### 8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Tytuł	31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym				
z tytułu wycen	6 668,00		1 218,00	5 451,00
z tytułu konwersji jednostek funduszy	3 046,00		2 780,00	266,00
odpisy aktualizujące należności	38 301,00	1 084,00	0,00	39 385,00
z tytułu straty podatkowej	40 278,00		0,00	40 278,00
z tytułu rezerwy na badanie sprawozdań	450,00	45,00	0,00	496,00
z tytułu rezerwy na premie roczną	1 105,00		1 105,00	0,00
z tytułu korekty proporcji bazowej VAT	736,00		735,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>90 584,00</b>	<b>1 129,00</b>	<b>5 838,00</b>	<b>85 875,00</b>

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Tytuł	31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
			Odpis roku bieżącego	
Koszty Projektu Fundusze	1 020 989,32		1 020 989,32	0,00

Luksemburskie				
<b>RAZEM</b>	<b>1 020 989,32</b>		<b>1 020 989,32</b>	<b>0,00</b>

W roku 2014 IFM Global Funds S.A. rozpoczęła projekt Fundusze Luksemburskie, Spółka jako przedstawiciel funduszy IFM Global Funds w Polsce oraz główny dystrybutor funduszy IFM Global Funds była odpowiedzialna za rozpoczęcie dystrybucji oraz rozbudowę sieci dystrybucji na terenie Polski oraz innych krajów OECD. IFM Global Funds S.A. ponosiła koszty związane z długoterminową budową sieci dystrybucji, co miało przełożyć się na długoterminowe przychody z tego tytułu. Do czasu zakończenia projektu i uruchomienia źródła przychodów koszty projektu zostały zatrzymane na rozliczeniach międzyokresowych, a następnie od dnia uzyskania pierwszego przychodu miały być rozliczane w czasie przez okres 5 lat. Zakończenie uruchomienia projektu w jego kompletnej formie nastąpiło w listopadzie 2018 roku i począwszy od tego miesiąca spółka rozpoczęła rozliczanie tych kosztów w ciężar rachunku zysków i strat.

Jednak w roku 2019 biorąc pod uwagę sytuację na rynku kapitałowym oraz wprowadzone i planowane zmiany regulacyjne dotyczące modelu dystrybucji funduszy otwartych oraz zamkniętych w Polsce, a przekładające się bezpośrednio na dystrybutorów tych instrumentów, Zarząd podjął decyzję, że Spółka nie będzie kontynuowała działalności finansowej w ramach Projektu Luksemburg i wszystkie koszty, które były aktywowane na RMK spisała w pozostałe koszty operacyjne roku 2019.

## 9. Należności handlowe

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych, z tego:		
-do 12 miesięcy	0,00	0,00
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, z tego:		
-do 12 miesięcy	406 046,56	689 695,71
-powyżej 12 miesięcy	186 081,59	481 771,74
-powyżej 12 miesięcy	219 964,97	207 923,97
Odpis aktualizujący należności	- 338 912,72	-207 923,97
<b>RAZEM</b>	<b>67 133,84</b>	<b>481 771,74</b>

Należności handlowe w okresie do 12 miesięcy nie są oprocentowane. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

## 10. Odpisy aktualizujące wartość należności

W związku z toczącym się postępowaniem sądowym o zapłatę Spółka dokonała odpisu aktualizującego należność od Andrzeja Dariusza Mioduszeńskiego (dawnego prezesa firmy ADM Corporate Finance sp. z o.o.) w wysokości 219 964,97 zł, z czego kwota 12 041,00 obciąża wynik roku 2019.

W związku z zaprzestaniem wykonywania czynności jako podmiot świadczący usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek/tytułów funduszy inwestycyjnych i zamknięciu funduszy inwestycyjnych Bright Cap Spółka zdecydowała również odpisać należność od ww. funduszu w wysokości 118.947,75 zł w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

## 11. Inwestycje krótkoterminowe

Tytuł	31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
Jednostki uczestnictwa w funduszach	371 940,05	0,00	165 857,55	206 082,50

Udziały lub akcje	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
Udzielone pożyczki	0,00	71 258,90	0,00	71 258,90
Środki pieniężne, z tego	15 740,14	0,00	15 489,81	250,33
środki pieniężne w kasie	85,76	0,00	85,06	0,70
środki pieniężne w banku	15 703,38	0,00	15 453,75	249,63
<b>RAZEM</b>	<b>387 680,19</b>	<b>121 258,90</b>	<b>181 347,36</b>	<b>327 591,73</b>

Zarząd, poszukując zróżnicowania źródeł przychodów Spółki, zdecydował o zaangażowaniu kapitałowym spółki w podmiot Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. Wspomniana Spółka działa na rynku Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) w segmencie systemów fotowoltaicznych. Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. (FVE) zajmuje się doradztwem, sprzedażą, instalacją oraz serwisem systemów fotowoltaicznych. IFM Global Funds S.A. przystąpiła jako Komandytariusz do FVE w dniu 2 lipca 2019 r. wnosząc 50.000,00 zł do sumy komandytowej i obejmując prawa do udziału w zyskach spółki w wysokości 19%.

Jednocześnie w sierpniu 2019r. Spółka udzieliła pożyczki spółce Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. w wysokości 70.000,00 zł. Pożyczka została wyceniona na dzień 31.12.2019r. zgodnie z warunkami umowy pożyczki.

Jednostki uczestnictwa w funduszach wyceniono wg cen rynkowych.

Środki pieniężne wykazano w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i jednostki uczestnictwa w funduszach wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone na dzień bilansowy wg średnich kursów NBP.

## 12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Tytuł	31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
z tytułu ubezpieczeń	2 763,65		821,65	1 942,00
abonamenty, dostępy do serwisów	5 879,63		5 360,51	519,12
VAT do przeniesienia	28,54		28,54	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>8 671,82</b>		<b>6 210,70</b>	<b>2 461,12</b>

## 13. Struktura kapitału podstawowego

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Wartość akcji	Wartość kapitału
Akcje A1	nieuprzywilejowane	5 500 000	24,85%	0,10	550 000,00
Akcje A2	nieuprzywilejowane	11 250 000	50,83%	0,10	1 125 000,00
Akcje B	nieuprzywilejowane	4 900 000	22,14%	0,10	490 000,00
Akcje C	nieuprzywilejowane	15 874	0,07%	0,10	1 587,40
Akcje D	nieuprzywilejowane	265 000	1,21%	0,10	26 500,00
Akcje E	nieuprzywilejowane	200 000	0,90%	0,10	20 000,00
<b>RAZEM</b>		<b>22 130 874</b>	<b>100%</b>		<b>2 213 087,40</b>

## 14. Dane o kapitale rezerwowym i zapasowym

Kapitał	31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
Kapitał zapasowy	563 926,10	0,00	0,00	563 926,10
<b>RAZEM</b>	<b>563 926,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>563 926,10</b>

## 15. Sposób podziału zysku lub pokrycia straty

Strata netto zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

## 16. Stan rezerw

Tytuł	31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2019
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	16 692,00	1 202,00	87,00	17 807,00
z tytułu transakcji konwersji jednostek uczestnictwa	87,00		87,00	0,00
z tytułu wyceny aktywów na dzień bilansowy	256,00	5,00	0,00	261,00
Z tytułu należnych odsetek	16 349,00	1 197,00	0,00	17 546,00
Rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	5 000,00	5 500,00	5 000,00	5 500,00
Rezerwa na premię 2018	12 277,55		12 277,55	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>33 969,55</b>	<b>6 702,00</b>	<b>17 364,55</b>	<b>23 307,00</b>

## 17. Zobowiązania długoterminowe

Spółka na dzień 31.12.2019 nie posiada zobowiązań długoterminowych.

## 18. Zobowiązania handlowe

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-do 12 miesięcy	0,00	0,00
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>11 486,68</b>	<b>38 614,60</b>
-do 12 miesięcy	11 486,68	38 614,60
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>11 486,68</b>	<b>38 614,60</b>

Spółka nie posiada zobowiązań przeterminowanych na dzień 31.12.2019 roku.

## 19. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania publiczno – prawne, z tego	7 294,74	23 683,78
z tyt. podatku VAT	604,00	7 270,00
z tyt. podatku CIT, PIT	1 240,00	3 703,00
wobec ZUS	5 450,74	12 710,78
<b>RAZEM</b>	<b>7 294,74</b>	<b>23 683,78</b>

## 20. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Nie wystąpiły.

## 21. Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły.

## II. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### 1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Spółka w roku 2019 roku świadczyła usługi pośrednictwa finansowego i z tego tytułu przychody wyniosły 1 204 066,80.

<b>Struktura terytorialna</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kraj	169 278,61	210 135,36
Zagranica	1 034 788,19	1 378 008,77
<b>RAZEM</b>	<b>1 204 066,80</b>	<b>1 588 144,13</b>

## 2. Pozostałe przychody operacyjne

<b>Tytuł</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	9 533,80	51 120,00
Sprzedaż wyposażenia	11 643,49	0,00
Rozwiązanie rezerw	5 000,00	0,00
Inne przychody operacyjne	1 868,71	5 183,31
<b>RAZEM</b>	<b>28 046,10</b>	<b>56 303,31</b>

## 3. Pozostałe koszty operacyjne

<b>Tytuł</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Odszkodowanie (wyrok sądowy)	0,00	11 517,00
Odpisy aktualizujące należności	130 988,75	12 040,95
Niezwrócone kaucje	9 512,19	0,00
Korekta VAT z tyt. proporcji bazowej	0,00	8 164,00
Spisanie kosztów Projektu Luksemburg	987 763,63	0,00
Inne koszty operacyjne	886,40	758,38
<b>RAZEM</b>	<b>1 129 150,97</b>	<b>32 480,33</b>

W związku z toczącym się postępowaniem sądowym o zapłatę Spółka dokonała odpisu aktualizującego należność od Andrzeja Dariusza Mioduszeckiego (dawnego Prezesa firmy ADM Corporate Finance sp. z o.o.) w wysokości należnych odsetek za rok 2019 w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 12 041,00.

W związku z zaprzestaniem wykonywania czynności jako podmiot świadczący usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek/tytułów funduszy inwestycyjnych i zamknięciu funduszy inwestycyjnych Bright Cap Spółka zdecydowała również odpisać należność od ww. funduszu w wysokości 118.947,75 zł w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Spółka nie będzie kontynuowała działalności finansowej w ramach Projektu Luksemburg i wszystkie koszty, które były aktywowane na RMK spisała w pozostałe koszty operacyjne roku 2019.

## 4. Przychody finansowe

<b>Tytuł</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dywidendy otrzymane	0,00	28 024,93
Odsetki należne od zobowiązań	13 299,90	12 040,95
<b>RAZEM</b>	<b>13 299,90</b>	<b>40 065,88</b>

Na dzień bilansowy spółka dokonała wyceny udzielonej pożyczki i należności objętych postępowaniem sądowym i skalkulowała należne odsetki.

## 5. Koszty finansowe

Tytuł	2019	2018
Odsetki	382,36	1 776,31
Strata ze zbycia inwestycji (sprzedaż i konwersja jednostek uczestnictwa w funduszach)	24 330,55	34 531,74
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 824,99	46 073,34
Inne (różnice kursowe)	1 527,58	130,92
<b>RAZEM</b>	<b>81 065,48</b>	<b>82 512,31</b>

Na dzień bilansowy spółka dokonała wyceny posiadanych jednostek uczestnictwa w funduszach wg wartości rynkowej – skutki wyceny odniesione zostały w koszty finansowe z aktualizacji wartości inwestycji i wykazane saldem w rachunku zysków i strat.

## 6. Nieplanowane odpisy amortyzacyjne

Nie wystąpiły.

## 7. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Nie wystąpiły.

## 8. Przychody i koszty zaniechanej działalności

Z dniem 3 marca 2020r. wygasła ostatnia umowa dystrybucyjna, na podstawie której Spółka świadczyła usługę pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa. Tym samym z dniem 3 marca 2020 r. spółka zaprzestała wykonywania ww. czynności jako podmiot określony w art. 32 ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Wszystkie przychody i koszty (z wyjątkiem przychodów i kosztów finansowych) wykazane w Rachunku zysków i strat roku 2019 dotyczą zaniechanej działalności.

## 9. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki

Tytuł	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek dochodowy odroczony, z tego	5 824,00
<i>Aktywo z tyt. podatku odroczonego</i>	<i>4 709,00</i>
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>	<i>1 115,00</i>
<b>Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>5 824,00</b>



## 10. Podstawa podatku dochodowego od osób prawnych

Treść	01.01.2019-31.12.2019		
	Łącznie	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>-1 541 565,71</b>	<b>-77 739,85</b>	<b>-1 463 825,86</b>
w tym zysk/ strata z zysków kapitałowych (wpisujemy wyliczoną kwotę z ksiąg)		-77 739,85	
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:</b>	<b>21 203,40</b>	<b>2 903,50</b>	<b>18 299,90</b>
Odsetki należne	13 299,90	0,00	13 299,90
Wyceny na dzień bilansowy	2 903,50	2 903,50	0,00
Rozwiązanie rezerwy	5 000,00	0,00	5 000,00
<b>D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	<b>164 325,36</b>	<b>0,00</b>	<b>164 325,36</b>
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	35 340,21	0,00	35 340,21
Odsetki budżetowe	344,68	0,00	344,68
Koszty na podstawie paragonów	4 858,95	0,00	4 858,95
Eksploatacja samochodu 25%	4 833,77	0,00	4 833,77
Spisane należności	118 947,75	0,00	118 947,75
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	<b>81 197,07</b>	<b>52 728,19</b>	<b>28 468,88</b>
Odpis na należności	12 041,00	0,00	12 041,00
Rezerwa na badanie	5 500,00	0,00	5 500,00
Konwersje	2 958,92	2 958,92	0,00

Wyceny na dzień bilansowy	51 184,96	49 769,27	1 415,69
Niezwrócone kaucje			9 512,19
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dochód/strata łączny</b>	<b>-1 317 246,68</b>	<b>-27 915,16</b>	<b>-1 289 331,52</b>
<b>H. Strata z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym: zwiększające (+), Zmniejszające (-)</b>	<b>7 942,84</b>	<b>0,00</b>	<b>7 942,84</b>
Przychody podatkowe - udział w spółce komandytowej	97 539,57	0,00	97 539,57
Koszty podatkowe - udział w spółce komandytowej	-89 596,73	0,00	-89 596,73
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-1 309 303,84</b>	<b>-27 915,16</b>	<b>-1 281 388,68</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### 11. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie wystąpiły.

#### 12. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nie wystąpiły.

### III. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

#### 1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunków przepływów pieniężnych

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne własne w kasie	0,70	85,76
Środki pieniężne własne w banku	249,63	15 654,38
<b>RAZEM</b>	<b>250,33</b>	<b>15 740,14</b>

#### 2. Podział działalności IFM Global Funds S.A. w zakresie przepływów środków pieniężnych

##### 2.1 Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej obejmowały:

- przepływy środków pieniężnych związanych ze świadczeniem usług pośrednictwa finansowego,
- przepływy środków pieniężnych związanych ze świadczeniem usług podnajmu pomieszczeń i środków trwałych.

Wybrane pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej:

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na początek okresu	33 969,55	20 880,00
Rezerwy na koniec okresu	23 307,00	33 969,55
Korekty	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-10 662,55</b>	<b>13 089,55</b>

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
Należności na początek okresu	528 859,43	363 885,06
długoterminowe	43 719,69	43 719,69

krótkoterminowe	485 139,74	320 165,37
Należności na koniec okresu	202 496,28	528 859,43
długoterminowe	12 177,00	43 719,69
krótkoterminowe	71 371,53	485 139,74
Korekty	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>445 310,90</b>	<b>-164 974,37</b>

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe na początek okresu	62 298,38	53 003,43
Zobowiązania krótkoterminowe na koniec okresu	20 323,81	62 298,38
Korekty	0,00	0,00
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów	0,00	0,00
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingów finansowych	0,00	17 042,91
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-41 974,57</b>	<b>26 337,86</b>

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
RMK na początek okresu	1 120 245,14	970 480,28
długoterminowe	1 111 573,32	961 666,75
krótkoterminowe	8 671,82	8 813,53
RMK na koniec okresu	88 336,08	1 120 245,14
długoterminowe	85 875,00	1 111 573,32
krótkoterminowe	2 461,08	8 671,82
Korekty	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu RMK w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>1 031 909,06</b>	<b>-149 764,86</b>

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (Strata) z tytułu sprzedaży środków trwałych	9 533,80	51 120,00
Zysk (Strata) z tytułu sprzedaży udziałów w jednostce podporządkowanej	0,00	0,00
Zysk (Strata) z tytułu sprzedaży, konwersji i wyceny jednostek uczestnictwa w funduszach	76 009,45	-80 759,79

inwestycyjnych		
Zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 66 475,65</b>	<b>-29 639,79</b>

## 2.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej obejmowały:

- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowego majątku trwałego oraz otrzymane z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowego majątku trwałego,
- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz otrzymane z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- środki pieniężne zapłacone w związku z objęciem udziałów w spółce Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom.
- środki pieniężne zapłacone w związku z udzieleniem pożyczki spółce Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom.

## 1.3 Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

W roku bieżącym brak przepływów z działalności finansowej.

## IV. DODATKOWE INFORMACJE

### 1. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 4,66.

### 2. Wynagrodzenia brutto członków zarządu i rad nadzorczych

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej objęte są klauzulą poufności zgodnie z pkt. 9.1 przyjętych przez Spółkę Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na New Connect.

### 3. Pożyczki udzielone członkom zarządu

Nie wystąpiły.

### 4. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego Spółki wyniosło 5.500,00 zł netto.

### 5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. W okresie objętym sprawozdaniem, od dnia 01.01.2019r. nie dokonano zmian w polityce rachunkowości.

**6. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie wystąpiły.

**7. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Wszystkie zdarzenia dotyczące roku obrotowego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

**8. Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.**

Nie wystąpiły.

**9. Instrumenty finansowe**

Spółka spełnia warunki określone w art. 28b ust.1 Ustawy o Rachunkowości i nie stosuje zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

**10. Jednostki powiązane**

Sprawozdanie Spółki nie podlega konsolidacji za rok 2019.

**11. Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo**

W roku 2019 IFM Global Funds S.A. stał się jednym z komandytariuszy spółki Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. wnosząc 50.000,00 zł do sumy komandytowej i obejmując prawa do udziału w zyskach spółki w wysokości 19%.

Jednocześnie w sierpniu 2019r. Spółka udzieliła pożyczki spółce Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. W wysokości 70.000,00 zł. Pożyczka została wyceniona na dzień 31.12.2019r. zgodnie z warunkami umowy pożyczki.

**12. Informacje na temat transakcji zawartych przez Spółkę ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe**

Nie wystąpiło.

**13. Połączenie spółek**

Nie wystąpiło.

**14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W roku 2019 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

**15. Dodatkowe informacje – zdarzenia po dacie bilansowej**

Zarząd Spółki postanowił zwiększyć zaangażowanie w rynku Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) w segmencie systemów fotowoltaicznych i w dniu 13 stycznia 2020 r., na podstawie umowy przeniesienia praw i obowiązków spółki komandytowej Foto Volt Eko Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (FVE), IFM Global Funds S.A. stał się jedynym komandytariuszem FVE. Wartość umowy wyniosła 600.000,00zł, a strony umowy ustaliły, że płatność na rzecz komandytariuszy zbywających prawa i obowiązki nastąpi w kwartalnych ratach począwszy od stycznia 2020 r. do 31 stycznia 2022 r.

Po transakcji, IFM Global Funds S.A. jest jedynym komandytariuszem w FVE z prawem do udziału w zysku w wysokości 98%. Pozostałe 2% udziału w zysku posiada komplementariusz spółki, spółka Foto Volt Eko Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Suma komandytowa FVE wynosi 50.000 zł.

IFM Global Funds S.A. przystąpiła jako Komandytariusz do FVE w dniu 2 lipca 2019 r. FVE została powołana do świadczenia usług doradztwa, instalatorskich oraz handlowych na rynku fotowoltaicznym w rejonie Górnego Śląska. Jako start-up, w okresie od końca sierpnia do 31 grudnia 2019 r. FVE zrealizowała kilkanaście instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy blisko 200 kW w różnych miastach na terenie Górnego Śląska, zarówno dla klientów prywatnych, jak i przedsiębiorstw. Obecnie FVE rozwija zespół instalatorski, tak, aby powiększyć zdolności realizacji projektów fotowoltaicznych do kilkunastu miesięcznie w 2021 r.

Z dniem 3 marca 2020r. wygasła ostatnia umowa dystrybucyjna, na podstawie której Spółka świadczyła usługę pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa. Tym samym z dniem 3 marca 2020 r. spółka zaprzestała wykonywania ww. czynności jako podmiot określony w art. 32 ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Spółka wykonywała w/w czynności na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 kwietnia 2004 r. sygn. DFI/W/4031-65-01/1663/04. Wobec powyższego i braku planów kontynuowania działalności w oparciu o przepisy wyżej przywołanej ustawy, Zarząd skierował do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o wykreślenie IFM Global Fund S.A. z rejestru podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 2 ustawy, tj. podmiotów świadczących czynności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek/tytułów funduszy inwestycyjnych.

IFM Global Fund S.A. zamierza zmienić zakres swojej działalności na branżę fotowoltaiczną i w tym celu Zarząd Spółki zwołał na dzień 31 marca 2020r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu dokonania stosownych zmian w statucie Spółki. Następnie Spółka zamierza przejąć prawa i obowiązki spółki zależnej Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. i w ramach przedsiębiorstwa Spółki kontynuować działalność spółki zależnej.

## **16. Pozostałe ujawnienia nie dotyczą Spółki.**