

Raport okresowy IFM Global Funds S.A.

Raport kwartalny
za I kwartał 2020 roku
okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

Katowice, 15 maja 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe IFM Global Funds S.A. za I kwartał 2020 roku oraz w ujęciu narastającym wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku wraz z dynamiką.

	1Q 2020 PLN	1Q 2019 PLN	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	90 655,62	449 818,52	20,15
Amortyzacja	350,00	24 764,40	1,41
Zysk (strata) ze sprzedaży	(99 213,37)	34 363,30	-288,72
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 573,54	33 945,46	4,64
EBITDA	1 923,54	58 709,86	3,28
Zysk (strata) brutto	(10 482,14)	27 796,54	-37,71
Zysk (strata) netto	(16 432,80)	26 241,54	-62,62
	31.03.2020 PLN	31.03.2019 PLN	Dynamika
Aktywa razem, w tym:	1 125 310,93	2 170 169,73	51,85
Aktywa trwałe	809 709,40	1 213 246,00	66,74
Aktywa obrotowe	315 601,53	956 923,73	32,98
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	155 174,30	1 807,98	8 582,74
Należności razem, w tym:	114 740,21	644 945,74	17,79
Należności krótkoterminowe	102 563,21	601 226,05	17,06
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	617 678,83	72 473,58	852,28
Zobowiązania krótkoterminowe	83 133,14	55 781,58	149,03
Kapitał własny, w tym:	507 632,10	2 097 696,15	24,20
Kapitał podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00

Źródło: Emitent

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wybrane wskaźniki finansowe IFM Global Funds S.A. za I kwartał 2020 roku oraz w ujęciu narastającym wraz ze wskaźnikami porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku.

	1Q 2020 PLN	1Q 2019 PLN
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	1,74%	7,55%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	2,12%	13,05%
Wskaźnik rentowności netto w%	-18,13%	5,83%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	-3,24%	1,25%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	-1,46%	1,21%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	379,63%	1715,48%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	54,89%	3,34%

Źródło: Emitent

OBJAŚNIENIA:

- * Wskaźnik rentowności operacyjnej

Formuła: wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

- * Wskaźnik rentowności EBITDA

Formuła: (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży

Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi

- * Wskaźnik rentowności netto

Formuła: wynik netto/przychody ze sprzedaży

Opis: informuje inwestorów ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

- * Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

Formuła: wynik netto/kapitał własny, gdzie: kapitał własny = aktywa ogółem – zobowiązania (krótko i długoterminowe)

Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

- * Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

Formuła: wynik netto/aktywa ogółem

Opis: informuje o tym jaka jest rentowność wszystkich aktywów firmy w stosunku do wypracowanych przez nią zysków, czy innymi słowy ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku

- * Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

- * Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: zobowiązania ogółem/aktywa razem

Opis: mówi o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług

PRZEPIŁY PNIĘŻNE

Przepływy pieniężne IFM Global Funds S.A. za I kwartał 2020 rok oraz dane porównywalne za 2019 rok.

	1Q 2020 PLN	1Q 2019 PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(69 594,53)	(35 056,54)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224 518,50	21 124,38
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto	154 923,97	(13 932,16)

Źródło: Emitent

**1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IFM GLOBAL FUNDS S.A.
KWARTALNY BILANS**

AKTYWA	PLN	
	<i>stan na</i>	<i>stan na</i>
	31.12.2019	31.03.2020
A. AKTYWA TRWAŁE	166 271,37	809 709,40
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 345,02	1 995,02
1. Środki trwałe	2 345,02	1 995,02
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	0,02
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	2 310,00	1 995,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	12 177,00	12 177,00
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	12 177,00
IV. Inwestycje długoterminowe	65 874,35	715 874,35
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	650 000,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	650 000,00
- udziały lub akcje	0,00	650 000,00
- 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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 875,00	79 663,03
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85 875,00	79 663,03
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	401 424,34	315 601,53
I. Zapasy	0,00	0,00
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	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	71 371,53	102 563,21
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	102 563,21
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	67 133,84	93 760,42
- do 12 miesięcy	67 133,84	93 760,42
- 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	8 802,79
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	327 591,73	208 327,24
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	327 591,73	208 327,24
a. w jednostkach powiązanych	121 258,90	44 258,90
- udziały lub akcje	50 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	71 258,90	44 258,90
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	206 082,50	8 894,04
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	206 082,50	8 894,04
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	250,33	155 174,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	250,33	155 174,30
- inne środki pieniężne	0,00	0,00

- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 461,08	4 711,08
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	567 695,71	1 125 310,93

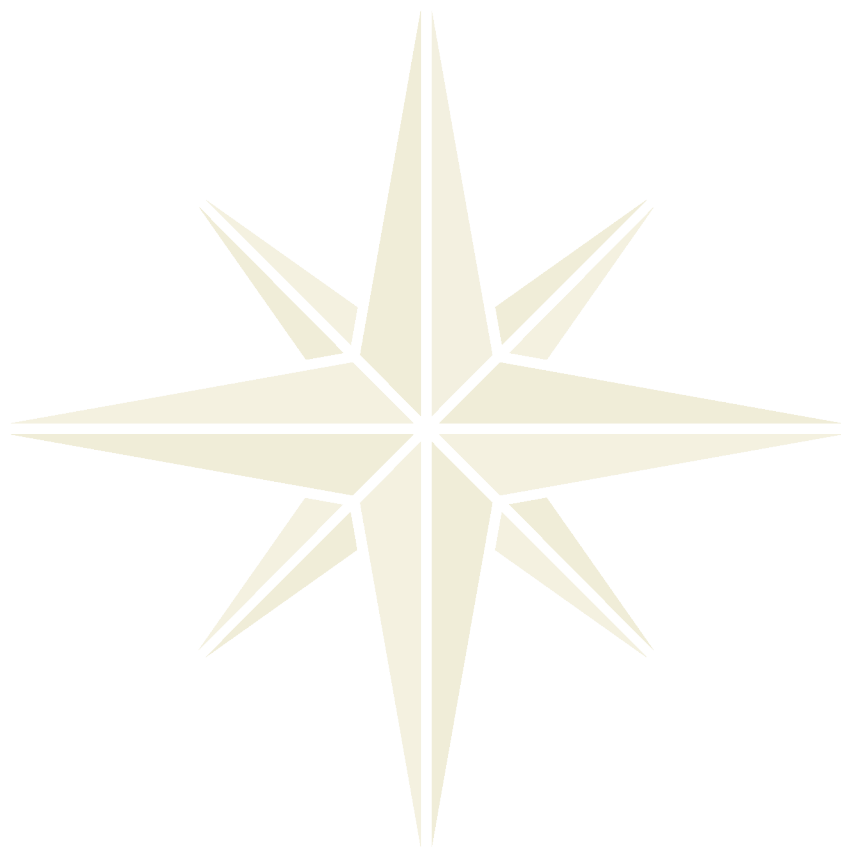
PASywa	PLN	
	Stan na	Stan na
	31.12.2019	31.03.2020
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	524 064,90	507 632,10
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	563 926,10	563 926,10
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-705 558,89	-2 252 948,60
VI. Zysk (strata) netto	-1 547 389,71	-16 432,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	43 630,81	617 678,83
I. Rezerwy na zobowiązania	23 307,00	17 545,69
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 807,00	17 545,69
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	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	5 500,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	517 000,00
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	517 000,00
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	517 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20 323,81	83 133,14
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. Zobowiązanie 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	83 133,14
a. kredyty i pożyczki	1 338,19	1 338,19
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	45 609,33
- do 12 miesięcy	11 486,68	45 609,33
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	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	28 310,34
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	7 875,28
i. inne	204,20	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
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
PASYWA RAZEM	567 695,71	1 125 310,93

KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	PLN	
	za okres	za okres
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.03.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 204 066,80	90 655,62
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 204 066,80	90 655,62
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. Koszty działalności operacyjnej	1 576 762,06	189 868,99
I. Amortyzacja	63 394,82	350,00
II. Zużycie materiałów i energii	40 525,47	4 302,70
III. Usługi obce	936 218,74	139 715,99
IV. Podatki i opłaty, w tym	139 263,70	5 489,68
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	315 565,07	32 480,02

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	71 397,64	6 081,05
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 396,62	1 449,55
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-372 695,26	-99 213,37
D. Pozostałe przychody operacyjne	28 046,10	100 800,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	9 533,80	95 300,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	18 512,30	5 500,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 129 150,97	13,09
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne koszty operacyjne	1 129 150,97	13,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 473 800,13	1 573,54
G. Przychody finansowe	13 299,90	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych,	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	13 299,90	0,00
a) od jednostek powiązanych,	1 258,90	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	81 065,48	12 055,68
I. Odsetki, w tym	382,36	85,72
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	24 330,55	11 555,35
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 824,99	414,61
IV. Inne	1 527,58	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 541 565,71	-10 482,14
J. Podatek dochodowy	5 824,00	5 950,66
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 547 389,71	-16 432,80

KWARTALNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Treść		31.12.2019	31.03.2020
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	524 064,90	524 064,90
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	524 064,90	524 064,90
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- odrzucenie wniosku o zm.kapitału przez KRS	0,00	0,00
	- wpłata	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
	2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
	3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
	4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	563 926,10	563 926,10
	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	563 926,10	563 926,10
	5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
	5.1. 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
	5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
	6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (wpłata)	0,00	0,00
	b) zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
	7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-705 558,89	-705 558,89
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	7.2. 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
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	705 558,89	705 558,89
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	705 558,89	705 558,89
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-1 547 389,71	-1 547 389,71
	- pokrycie zyskiem	-1 547 389,71	-1 547 389,71
	-pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	0,00
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 252 948,60	2 252 948,60
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 252 948,60	-2 252 948,60
	8. Wynik netto	-1 547 389,71	-16 432,80
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	1 547 389,71	16 432,80
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	-1 023 324,81	507 632,10
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	-1 023 324,81	507 632,10

KWARTALNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	31.12.2019	31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1 547	
II. Korekty razem	389,71	-16 432,80
1. Amortyzacja	161 413,16	-53 161,73
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	63 394,82	350,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	66 475,65	-83 330,04
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-5 761,32
7. Zmiana stanu należności	0,00	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	31 542,69	-31 191,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	62 809,33
10. Inne korekty	0,00	3 961,97
	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 385	-69 594,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	99 573,05	307 518,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 983,85	95 300,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	88 589,20	212 218,50
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	88 589,20	212 218,50
- zbycie aktywów finansowych	88 589,20	185 218,50
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	27 000,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	122 126,46	83 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 126,46	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	120 000,00	83 000,00
a) w jednostkach powiązanych	120 000,00	83 000,00
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
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 553,41	224 518,50
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
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
II. Wydatki	0,00	0,00
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	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
	-1 408	
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	529,96	154 923,97
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	154 923,97
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	250,33	250,33
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	250,33	155 174,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

1.1. PODSTAWOWE DANE

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.

IFM Global Funds S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000322019.

* Nazwa jednostki:	IFM Global Funds S.A.
* Kraj siedziby:	Polska
* Siedziba spółki:	Katowice
* Form prawna:	Spółka Akcyjna
* Przepisy prawa:	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
* Adres siedziby:	Pl. Pod Lipami 5, 40-487 Katowice
* Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 (32) 602 79 00
* Poczta elektroniczna:	biuro@ifmpl.com
* Strona internetowa:	ri.ifmpl.com
* REGON:	015611781
* NIP:	526-27-50-360

Do 3 marca br. Emitent działał na rynku pośrednictwo 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. Po tej dacie, w wyniku rozwiązania ostatniej umowy o pośrednictwo w ww. zakresie, Emitent zakończył działalność operacyjną na rynku finansowym.

Spółka została utworzona i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Spółka prowadzi działalność w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. 2016.1578 tj. z dnia 2016.09.29) i działa zgodnie z postanowieniami przedmiotowej ustawy. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej, tj. od 11 lipca 2013 roku, Emitent działa również na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy, tj. 31 marca 2019 roku, oraz na dzień sporządzenia informacji finansowej wynosi 2.213.087,40 zł (w całości opłacony).

Struktura kapitału zakładowego według rodzaju emisji IFM Global Funds S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

<i>Seria</i>	<i>Liczba akcji (szt.)</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Seria A1	5 500 000	24,85%	5 500 000	24,85%
Seria A2	11 250 000	50,83%	11 250 000	50,83%
Seria B	4 900 000	22,14%	4 900 000	22,14%
Seria C	15 874	0,07%	15 874	0,07%
Seria D	265 000	1,21%	265 000	1,21%
Seria E	200 000	0,90%	200 000	0,90%
SUMA	22 130 874	100%	22 130 874	100%

Źródło: Emitent

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd. Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza.

Na dzień sporządzenia informacji finansowej w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- * Prezes Zarządu – Aleksander Jawień

Kompetencje i zasady pracy Zarządu IFM Global Funds S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- * Statut Spółki
- * Regulamin Zarządu
- * Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect
- * obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Zarządu zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki ri.ifmpl.com

Na dzień sporządzenia informacji finansowej w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- * Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wioletta Buczek
- * Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej – Joanna Smolińska
- * Sekretarz Rady Nadzorczej – Janusz Wyląg
- * Członek Rady Nadzorczej – Izabela Piecuch-Jawień
- * Członek Rady Nadzorczej – Jacek Jawień

Rada Nadzorcza IFM Global Funds S.A. działa w oparciu o:

- * Statut Spółki
- * Regulamin Rady Nadzorczej
- * Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect
- * obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Rady Nadzorczej zostały opublikowane na stronie internetowej IFM Global Funds S.A. ri.ifmpl.com

1.2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31 marca 2020 r. nie było przedmiotem przeglądu lub badania przez firmę audytorską. Dane kwartalne zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej „ustawą”. Emitent nie przeprowadzał w prezentowanym okresie sprawozdawczym zmian w stosowanych zasadach. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego odpowiadają zasadom przyjętym przez Emitenta przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres kończący się dnia 31 marca 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2019 roku. Skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”, „zł”).

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości w branży odnawialnych źródeł energii. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Emitenta nie prowadzi działalności operacyjnej.

Dnia 15 maja 2020 roku niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31 maja 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

1.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Rok podatkowy jednostki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Księgi rachunkowe zamykane są na dzień bilansowy. Rok podatkowy podzielony jest na miesięczne okresy sprawozdawcze.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, Emitent stosuje następujące metody inwentaryzacji:

- spis z natury dotyczy: środków pieniężnych w kasie, papierów wartościowych, środków trwałych, zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów.
- potwierdzenia sald dotyczy: środków pieniężnych w banku, lokat, pożyczek, należności od kontrahentów

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości inwentaryzację przeprowadza się:

- raz w ciągu 4 lat w przypadku środków trwałych oraz maszyn i urządzeń wchodzących w skład środków trwałych w budowie, znajdujących się na terenie strzeżonym;
- raz w ciągu 2 lat w przypadku zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych oraz półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową;
- co roku w przypadku pozostałych aktywów.

Aktywa pieniężne, papiery wartościowe oraz produkty w toku produkcji podlegają spisowi na dzień bilansowy.

Termin inwentaryzacji uważa się za dochowany dla pozostałych aktywów, jeżeli inwentaryzację rozpoczęto nie wcześniej niż 3 miesiące przed końcem roku obrotowego,

a zakończono do 15 dnia następnego roku, ustalenie zaś stanu nastąpiło przez dopisanie lub odpisanie od stanu stwierdzonego drogą spisu z natury lub potwierdzenia sald – przychodów i rozchodów (zwiększeń i zmniejszeń), jakie nastąpiły między datą spisu lub potwierdzenia a dniem ustalenia stanu wynikającego z ksiąg rachunkowych, przy czym stan wynikający z ksiąg rachunkowych nie może być ustalony po dniu bilansowym.

Emitent dokonuje wyceny aktywów i pasywów zgodnie z postanowieniami aktualnej Ustawy o rachunkowości w oparciu o poniższe zasady:

* **ŚRODKI TRWAŁE**

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- niepodlegający 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

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia wzrosła.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona jest o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości środków trwałych do używania.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub poniżej 3.500 PLN będą amortyzowane jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obniżają pozostałe koszty operacyjne.

* **WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszonych o umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania.

* **INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

* **NALEŻNOŚCI**

Należności ustalane są według wartości wymaganej pomniejszonej o odpisy aktualizujące na wątpliwe i złe długi na koniec okresu sprawozdawczego. Odpis aktualizujący zaliczany jest do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, którego dotyczy.

Odpisy aktualizacyjne dokonuje się w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszeniu upadłości – w wysokości 100% należności
- kwestionowanych lub z którymi dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

* **ZOBOWIĄZANIA**

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.

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

* **REZERWY**

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

* INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Pożyczki krótkoterminowe

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozchód gotówki w walutach obcych wycenia się według metody FIFO.

* INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych:

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

- udziały i akcje
- udzielone pożyczki
- inne papiery wartościowe
- pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- kredyty i pożyczki
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
- zobowiązania wekslowe
- pozostałe zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania leasingowe)

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa

finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej odnosi się na kapitał własny. W sytuacji kiedy następuje trwała utrata wartości, przeszacowanie odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat.

W przypadku gdy wartości godziwej nie da się ustalić w sposób wiarygodny aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia.

Pożyczki i należności własne, z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wyceniać w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu wycenia się w wartości godziwej.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe, wycenia się:

- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.
- Zobowiązania finansowe, o przewidywanym strumieniu pieniężnym wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.
- Udzielone przez jednostkę gwarancje wycenia się do dnia ich wygaśnięcia w wartości godziwej podjętego zobowiązania.

* **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE**

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

* **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW 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 następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

* **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- wartość przyjętych nieodpłatnie – w tym w drodze darowizny – środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

* **PRZYCHODY**

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

Za przychody i zyski Grupa 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.

Przychody wykazuje się w wartości netto (z wyłączeniem podatku VAT) po uwzględnieniu rabatów, zwrotów, prowizji.

* **KOSZTY**

Koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przez koszty i straty Grupa 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.

Grupa sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

* **PODATEK DOCHODOWY**

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone.

* **KAPITAŁY**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanego przez Spółkę zysku na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

* **RÓŻNICE KURSOWE**

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nieruchomości inwestycyjnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W ciągu roku obrotowego:

- operacje sprzedaży i kupna oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji;
- pozostałe operacje wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji.

* **WYNIK FINANSOWY**

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. 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.

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

2.1. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W omawianym okresie, Emitent zakończył działalność na rynku kapitałowym ze względu na negatywne nastawienie inwestorów do inwestowania wolnych środków finansowych mające m.in. źródło w niepewności wynikającej z panującej pandemii koronawirusa. W I kw. br. została rozwiązana umowa na pełnienie funkcji agenta firmy inwestycyjnej z domem maklerskim Q Securitries S.A. co automatycznie spowodowało wygaśnięcie uprawnienia Emitenta do działania w tym zakresie. 3 marca br. wygasła ostatnia umowa na pośrednictwo w nabywaniu i odkupywaniu jednostek funduszy inwestycyjnych. Emitent złożył pismo do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z wnioskiem o stwierdzenie wygaśnięcia zezwolenia w ww. zakresie. Na dzień sporządzania niniejszego raportu Emitent nie otrzymał informacji w ww. zakresie od KNF.

31 marca br. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta zmieniło firmę Spółki na Foto Volt Eko Energia Spółka Akcyjna oraz zmieniło statut Emitenta w zakresie prowadzonej działalności na:

- 1) (PKD 25.11.Z) produkcja konstrukcji metalowych i ich części;
- 2) (PKD 27) produkcja urządzeń elektrycznych;
- 3) (PKD 28) produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 4) (PKD 33.1) naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych, maszyn i urządzeń;
- 5) (PKD 41) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków;
- 6) (PKD 43.21.Z) wykonywanie instalacji elektrycznych;
- 7) (PKD 43.22.Z) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych;
- 8) (PKD 43.91.Z) wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych;
- 9) (PKD 46.43.Z) sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego;
- 10) (PKD 46.52.Z) sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego;
- 11) (PKD 46.69.Z) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
- 12) (PKD 46.74.Z) sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego;
- 13) (PKD 46.90.Z) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- 14) (PKD 47.91.Z) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- 15) (PKD 52.10.B) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów;
- 16) (PKD 52.21.Z) działalność usługowa wspomagająca transport lądowy;
- 17) (PKD 63) działalność usługowa w zakresie informacji;
- 18) (PKD 71.1) działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne;
- 19) (PKD 77.3) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych;
- 20) (PKD 85.59.B) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Na dzień sporządzania niniejszego raportu Emitent nie otrzymał informacji z Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie uwzględniającym ww. zmiany.

Emitent zamierza przejąć działalność spółki zależnej Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. (FVE) w branży energii fotowoltaicznej. Foto Volt Eko Sp. z o.o. powstała w lipcu 2019 r. i do tej pory wykonała kilkadziesiąt instalacji fotowoltaicznych na rynku śląskim o mocach jednostkowych od 4 kWp do kilkudziesięciu kWp. Atutem FVE są pracownicy posiadający ponad 20-letnie doświadczenie w pracach elektrycznych na wysokościach oraz uprawnienia elektryczne i certyfikaty Urzędy Dozoru Technicznej w zakresie Odnawialnych Źródeł Energii. FVE zakończyła rok 2019 zyskiem netto w wys. 42.994,85 zł i kontynuowała działalność w I kw. br na podobnym poziomie rentowności biznesu jak w 2019 r.

2.2 OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W omawianym okresie nastąpiło zakończenie działalności na rynku finansowym co miało negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Od dnia 3 marca br. Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej na rynku finansowym.

2.3 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W I kw. br. Emitent zakończył działalność na rynku finansowym i prowadził działania mające na celu zmianę działalności na branżę odnawialnych źródeł energii, 31 marca br. NWZA zmieniło nazwę Emitenta oraz zakres jego działalności.

2.4 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Nie dotyczyło Emitenta w działalności na rynku finansowym.

2.5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 26 czerwca 2013 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2.6 STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020.

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

<i>IFM Global Funds S.A.</i>	
Liczba pracowników	3
Liczba pracowników w przeliczeniu na pełny etat	2,9

Inne formy zatrudnienia	0
Struktura zatrudnienia	Średnie – 0,00%
wg wykształcenia w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych	Wyższe – 100,00%
Struktura zatrudnienia wg płci	Kobiety – 2/3
w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych	Mężczyźni – 1/3

Źródło: Emitent

2.8. INFORMACJA NA TEMAT STRUKTURY WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko / nazwa	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.	A1, A2, B, E	16 932 391	76,51%	76,51%
Pozostali	B i C	4 843 483	21,89%	21,89%
Pracownicy Spółki	D i E	355 000	1,60%	1,60%
SUMA		22 130 874	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Większościowym akcjonariuszem IFM Global Funds S.A., posiadającym na dzień przekazania niniejszego raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, jest spółka UBP Eastern European Partners Ltd. Wskazanemu Akcjonariuszowi przysługują w całości akcje serii A1 i A2, co łącznie daje temu akcjonariuszowi 16 750 000 akcji, co daje prawo do 16 750 000 głosów co stanowi 75,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. W związku z powyższym Spółka UBP Eastern European Partners Ltd. jest w stosunku do Spółki IFM Global Funds S.A. spółką dominującą w rozumieniu przepisu art. 4 § 1 pkt. 4 KSH.

Jedynym udziałowcem spółki UBP Eastern European Partners Ltd. jest Pan Aleksander Jawień, Prezes Zarządu Emitenta.

Akcje Spółki nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 – 353 Kodeksu spółek handlowych. Żadnemu z akcjonariuszy, zgodnie z treścią Statutu Emitenta, nie przysługują uprawnienia osobiste w rozumieniu art. 354 KSH. Obrót akcjami Spółki podlega zasadom i ograniczeniom określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu.

2.9. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Emitenta, według jego najlepszej wiedzy, przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

<i>Imię i nazwisko/Nazwa</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Seria akcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Udział w liczbie głosów na WZA</i>
Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.	Prezes Zarządu Emitenta	A1	16 932 391	76,51%	76,51%
		A2			
		B			
		E			
SUMA			16 932 391	76,51%	76,51%

Źródło: Emitent

2.10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

W okresie sprawozdawczym oraz do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie był stroną postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych istotnych dla sytuacji finansowej lub rentowności Emitenta.

2.11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

2.12. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB GWARANCJI O WARTOŚCI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W omawianym okresie sprawozdawczym transakcje takie nie wystąpiły.

2.13. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent jest komandytariuszem w spółce komandytowej Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. z prawem do 98% udziału w zysku ww. spółki. Suma komandytowa wpłacona przez Emitenta wynosi 50.000 zł.

2.14. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE PRZEZ EMITENTA W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Emitent jest w trakcie zmiany zakresu działalności i oczekuje za wpis zmian w statucie spółki dokonanych na NWZA w dniu 31 marca br. Po uzyskaniu wpisu Emitent zmierza przejąć prawa i obowiązki spółki komandytowej Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. i dalej prowadzić działalność ww. spółki na rynku energii słonecznej, świadcząc usługi doradztwa, wykonawstwa oraz serwisu instalacji fotowoltaicznych oraz innych instalacji w branży odnawialnych źródeł energii.

2.15. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

12 maja br. Emitent zawarł umowę o subwencję finansową z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na kwotę 248.400 zł. Subwencja została wypłacona w dniu 15 maja br.

2.16. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Emitent jest w trakcie zmiany zakresu działalności. Od 3 marca br. nie prowadzi działalności operacyjnej i nie uzyskuje dochodów z poprzedniej działalności na rynku finansowym. Źródłem finansowania bieżących zobowiązań emitenta są środki własne oraz środki uzyskane ze sprzedaży elementów majątku Emitenta. Emitent oczekuje na wpis zmian w statucie Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, co pozwoli wznowić ponownie działalność, ale w branży instalacji fotowoltaicznych.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę IFM Global Funds S.A. zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Katowice, 15 maja 2019 roku

Aleksander Jawień
Prezes Zarządu