

**MONEY MAKERS TOWARZYSTWO FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU
od dnia 01.01.2018 do 31.03.2018**

Warszawa, 27 kwietnia 2018 roku

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego	3
1.1 Informacje o spółce	3
1.2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego sprawozdania z działalności Spółki.	3
2. Wybrane dane finansowe	5
3. Dane finansowe	6
3.1 Bilans	6
3.2 Rachunek Zysków i Strat- wariant porównawczy	8
3.3 Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	10
3.4 Rachunek Przepływów Pieniężnych –metoda pośrednia	11
3.5 Aktywa w zarządzaniu spółki	13
4. Informacja dodatkowa do raportu za I kwartał 2018 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.	13
4.1. Zasady sporządzenia raportu kwartalnego	13
4.2. Pozostałe informacje	14
4.3. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	17

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Ilekoć mowa w niniejszym raporcie o „MONEY MAKERS TFI” lub o „Spółce” rozumie się przez to MONEY MAKERS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie

1.1 Informacje o spółce

Nazwa: MONEY MAKERS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: 02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39A

Krajowy Rejestr Sądowy: Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji: 3 marzec 2010 rok

KRS: 0000350402

Regon: 142296921

NIP: 1080008799

PKD: 6630Z

Przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

Tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie nimi, oraz zarządzanie portfelami papierów wartościowych.

Wskazanie czasu trwania.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Rok obrotowy.

Zgodnie ze Statutem Spółki rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie obejmuje I kwartał 2018 roku od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

Skład Zarządu na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Michał Szymański – Prezes Zarządu

Andrzej Jarosław Płachta – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Filip Gorczyca – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Nagel - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Czublun – Członek Rady Nadzorczej

Urszula Pałaszek – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Rostaniec - Członek Rady Nadzorczej

1.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego sprawozdania z działalności Spółki.

Kwartałne sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone na podstawie § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19.02.2009r. z późn. zm. oraz zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jedn.: Dz.U. z 2018 r, poz. 395, z późn. zm.– dalej „UoR”).

Integralną część sprawozdania stanowi skrócone kwartałne sprawozdanie finansowe wraz z informacją dodatkową sporządzoną na podstawie § 87 ust. 1 i 4 oraz informacje dodatkowe uwzględniające wymagania § 87 ust.7 w/w Rozporządzenia.

Prezentowane dane finansowe Spółki za pierwszy kwartał roku obrotowego 2018 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. (tekst jedn.: Dz.U. z 2018 r, poz. 395, z późn. zm.– dalej „UoR”).

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień bilansowy są zgodne ze znowelizowaną ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej „Ustawą”, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- a) Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
- b) Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- c) Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowiących nabyte prawa dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

- d) Udziały w innych jednostkach.

Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

- e) Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości wymaganej zapłaty (z uwzględnieniem pomniejszenia ich o utworzone odpisy aktualizujący).

- f) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

- g) Rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

- h) Kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są w wartości nominalnej.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów lat poprzednich, w tym korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe za I kwartał 2018 roku oraz na I kwartał 2017 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w PLN		w EUR	
	kwartał I 2018	kwartał I 2017	kwartał I 2018	kwartał I 2017
Okres dla danych z RZiS oraz RPP	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Okres dla danych bilansowych	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 839 449,40	3 588 251,49	918 880,29	836 597,77
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 111,79	109 895,53	3 616,65	25 622,05
Zysk (strata) brutto	19 083,50	110 654,49	4 567,18	25 799,00
Zysk (strata) netto	19 083,50	110 654,49	4 567,18	25 799,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-648 289,87	408 981,07	-155 152,66	95 353,59
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-185 626,41	0,00	-44 425,24	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto, razem	-833 916,28	408 981,07	-199 577,90	95 353,59
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 092 332,68	6 726 589,65	1 447 625,68	1 612 742,97
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 798 648,76	2 451 989,23	427 384,76	587 880,13
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 855,00	6 952,70	1 391,23	1 666,95
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	883 604,98	1 141 334,92	209 957,22	273 642,36
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 293 683,92	4 274 600,42	1 020 240,92	1 024 862,84
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 259 334,40	1 259 334,40	299 235,93	301 933,49
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7 870 840	7 870 840	7 870 840	7 870 840
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,55	0,469	0,13	0,11
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,55	0,47	0,13	0,11
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe zostały przeliczone dla daty 31.03.2018 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie i wynosi 4,1784, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 30.03.2018, czyli 4,2085. Dane finansowe zostały przeliczone dla daty 31.03.2017 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie i wynosi 4,2891, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 29.12.2017, czyli 4,1709.

3. DANE FINANSOWE

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Money Makers TFI S.A. za okres od 01.01 do 31.03.2018r. (w zł).

3.1. BILANS

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.03.2017
	zł	zł	zł
A. AKTYWA TRWAŁE	1 456 920,36	1 275 054,93	829 973,51
I. Wartości niematerialne i prawne	1 271 408,88	1 085 782,47	629 418,16
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	672,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 271 408,88	1 085 782,47	628 745,66
II. Rzeczowe aktywa trwałe	21 538,61	25 299,59	36 582,48
1. Środki trwałe	21 538,61	25 299,59	36 582,48
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	13 421,54	16 558,13	25 967,85
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	8 117,07	8 741,46	10 614,63
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	163 972,87	163 972,87	163 972,87
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	163 972,87	163 972,87	163 972,87
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe.	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	0,00	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	4 635 412,32	5 451 534,72	4 950 581,99
I. Zapasy	7140,00	7140,00	0,00
1. Materiały	7140,00	7140,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 850 905,23	1 806 450,46	1 118 063,90
1. Należności od jednostek powiązanych	94 423,40	149 131,67	0,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	94 423,40	149 131,67	0,80
- do 12 miesięcy	94 423,40	149 131,67	0,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 756 481,83	1 657 318,79	1 118 063,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 739 798,76	1 641 350,62	1 101 588,74

- do 12 miesięcy	1 739 798,76	1 641 350,62	1 101 588,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	7,04
c) inne	16 683,07	15 968,17	16 467,32
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 745 702,71	3 579 618,99	3 801 812,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 745 702,71	3 579 618,99	3 801 812,70
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 745 702,71	3 579 618,99	3 801 812,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 743 639,42	3 578 093,85	3 801 812,70
- inne środki pieniężne	2 063,29	1 525,14	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 664,38	58 325,27	30 705,39
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
SUMA	6 092 332,68	6 726 589,65	5 780 555,50

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.03.2017
	zł	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	4 293 683,92	4 274 600,42	3 688 712,26
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 259 334,40	1 259 334,40	1 259 334,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 454 493,69	4 454 493,69	4 454 493,69
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 454 493,69	4 454 493,69	4 454 493,69
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 439 227,67	-2 135 770,32	-2 135 770,32
VI. Zysk (strata) netto	19 083,50	696 542,65	110 654,49
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 798 648,76	2 451 989,23	2 091 843,24
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 855,00	6 952,70	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 855,00	6 952,70	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	5 855,00	6 952,70	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe.	883 604,98	1 141 334,92	1 735 832,68
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	148 811,18	543 529,27	536 744,44
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	148 811,18	543 529,27	536 744,44
- do 12 miesięcy	148 811,18	543 529,27	536 744,44
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	734 793,80	597 805,65	1 199 088,24
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	598 128,86	450 596,60	1 084 940,94
- do 12 miesięcy	598 128,86	450 596,60	1 084 940,94
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	136 120,34	146 147,44	112 162,04
h) z tytułu wynagrodzeń	536,60	0,00	1 816,26
i) inne	8,00	1 061,61	169,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	909 188,78	1 303 701,61	356 010,56
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	909 188,78	1 303 701,61	356 010,56
- długoterminowe	430 228,56	430 228,56	0,00
- krótkoterminowe	478 960,22	873 473,05	356 010,56
SUMA	6 092 332,68	6 726 589,65	5 780 555,50

Wartość księgowa	4 293 683,92	4 274 600,42	3 688 712,26
Liczba akcji (w szt.)	7 870 840	7 870 840	7 870 840
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,55	0,54	0,47
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7 870 840	7 870 840	7 870 840
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,55	0,54	0,47

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- WARIANT PORÓWNAWCZY

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
	zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 839 449,40	3 588 251,49
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 839 449,40	3 588 251,49
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	3 831 350,04	3 478 384,34
I. Amortyzacja	3 760,98	4 265,37

II. Zużycie materiałów i energii	22 456,67	14 471,10
III. Usługi obce	2 685 879,74	2 586 550,61
IV. Podatki i opłaty, w tym:	81 085,21	71 079,78
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	852 676,27	656 678,90
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	175 815,29	134 733,92
- emerytalne	82 290,59	63 346,61
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 675,88	10 604,66
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	8 099,36	109 867,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	7 013,06	28,99
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	7 013,06	28,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,63	0,61
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	0,63	0,61
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	15 111,79	109 895,53
G. Przychody finansowe	6 682,49	2 072,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	6 682,49	2 072,07
- od jednostek powiązanych	3 356,35	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
H. Koszty finansowe	2 710,78	1 313,11
I. Odsetki, w tym:	3,77	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	2 707,01	1 313,11
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	19 083,50	110 654,49
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	19 083,50	110 654,49

Zysk (strata) netto (zannualizowany)	604 971,66	-76 352,22
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 870 840	7 870 840
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 870 840	7 870 840
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,01

Zysk (strata) netto zannualizowany na dzień 31.03.2018 rok:

Zysk (strata) netto za 2017 rok - zysk (strata) za I kwartał 2017 roku + zysk (strata) netto za I kwartał 2018 roku

Zysk (strata) netto zannualizowany na 31.03.2018 = $696\,542,65 - 110\,654,49 + 19\,083,50 = 604\,971,66$

Zysk (strata) netto zannualizowany na dzień 31.03.2017 rok:

Zysk (strata) netto za 2016 rok - zysk (strata) za I kwartał 2016 roku + zysk (strata) netto za I kwartał 2017 roku

Zysk (strata) netto zannualizowany na 31.03.2017 = $(-505\,456,97) - (-318\,450,26) + 110\,654,49 = -76\,352,22$

3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
	zł	zł	zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 274 600,42	3 578 057,77	3 578 057,77
a)zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
b)korekty błędów	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 274 600,42	3 578 057,77	3 578 057,77
1.Kapitał zakładowy na początek okresu	1 259 334,40	1 259 334,40	1 259 334,40
1.1.Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00
a)zwiększenia	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00	0,00
b)zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00	0,00
1.2.Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 259 334,40	1 259 334,40	1 259 334,40
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	4 454 493,69	4 454 493,69	4 454 493,69
2.1.Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00
a)zwiększenia	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
- z podziału pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
b)zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00
2.2.Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 454 493,69	4 454 493,69	4 454 493,69
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
3.1.Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a)zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b)zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
3.2.Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4.Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1.Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a)zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b)zmniejszenia	0,00	0	0,00
4.2.Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 439 227,67	-1 630 313,35	-2 135 770,32
5.1.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a)zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
b)korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00	0,00
a)zwiększenia	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b)zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
5.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

5.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 439 227,67	-1 630 313,35	-2 135 770,32
a)zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
b)korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-1 439 227,67	-1 630 313,35	-2 135 770,32
a)zwiększenia	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-505 456,97	0,00
b)zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00
5.6.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 439 227,67	-2 135 770,32	-2 135 770,32
5.7.Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 439 227,67	-2 135 770,32	-2 135 770,32
6.Wynik netto	19 083,50	696 542,65	110 654,49
a)zysk netto	19 083,50	696 542,65	110 654,49
b)strata netto	0,00		0,00
c)odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 293 683,92	4 274 600,42	3 688 712,26
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 293 683,92	4 274 600,42	3 688 712,26

3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
	zł	zł	zł
A .Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	19 083,50	696 542,65	110 654,49
II. Korekty razem	-667 373,37	-44 642,99	298 326,58
1. Amortyzacja	3 760,98	24 296,25	4 265,37
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-7 140,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-44 454,77	-391 060,40	324 519,69
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-258 827,64	-381 247,98	179 103,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-367 851,94	710 509,14	-209 562,03
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-648 289,87	651 899,66	408 981,07
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00

- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	185 626,41	465 112,30	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	185 626,41	465 112,30	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-185 626,41	-465 112,30	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-833 916,28	186 787,36	408 981,07
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	-833 916,28	186 787,36	408 981,07
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 579 618,99	3 392 831,63	3 392 831,63
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+ /- D) w tym,	2 745 702,71	3 579 618,99	3 801 812,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

3.5. AKTYWA W ZARZĄDZIE SPÓŁKI

Aktywa netto w zarządzaniu Spółki w ramach zarządzanych funduszy i portfeli wg stanu na 31 marca 2018 roku wynosiły:

Rodzaj działalności	Wartość w mln zł
Zarządzanie portfelem, w tym	1 257
- Klienci indywidualni	14
- Klienci instytucjonalni	1 243
Fundusze inwestycyjne	316
Razem	1 573

4. Informacja dodatkowa do raportu za I kwartał 2018 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.

4.1. Zasady sporządzenia raportu kwartalnego

4.1.1. Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2018 r. poz. 395),
- Załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - Informacje bieżące i okresowe przekazane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect (§ 5 ust. 1 i 3 oraz zgodnie z ust. 4.1. i 4.2),
- Krajowy Standard Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych" na podstawie § 2 pkt. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 listopada 2001 r. w sprawie zakresu działania i sposobu organizacji Komitetu Standardów Rachunkowości (Dz. U. nr 140, poz. 1580, z późn.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity w Dz. U. z 2014 roku poz. 133),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (tekst jednolity w Dz.U. z 2014 roku poz.300)

4.1.2. Przy sporządzaniu sprawozdania przyjęto metody i zasady zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień bilansowy są zgodne ze znowelizowaną ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej „Ustawą”, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
- Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowiących nabyte prawa dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

d) Udziały w innych jednostkach.

Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

e) Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości wymaganej zapłaty (z uwzględnieniem pomniejszenia ich o utworzone odpisy aktualizujące)

f) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty

g) Rezerwy wykazywane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

h) Kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa wykazywane są w wartości nominalnej.

4.1.3. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach.

Nie wystąpiły.

4.2. Pozostałe informacje

4.2.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

Doszło do istotnych zmian w akcjonariacie. W marcu swój udział w ogólnej liczbie głosów Spółki zwiększył Alior Bank osiągając 91,48 %. Jednocześnie swoje akcje zbyli obaj członkowie Zarządu posiadający na koniec 2017 roku odpowiednio ponad 10 oraz ponad 5% głosów: Michał Szymański oraz Andrzej Płachta. Swe akcje zbył także akcjonariusz Eli Alroy posiadający na koniec 2017 roku ponad 5% głosów. O transakcjach Spółka informowała w odpowiednich raportach bieżących.

W okresie objętym kwartalnym sprawozdaniem finansowym w zakresie dystrybucji swych produktów Spółka koncentrowała się na dystrybucji funduszy otwartych. Spółka kontynuowała prace mające na celu rozwój świadczonej przez nią usługi zarządzania portfelem, które to prace obejmowały wypracowanie koncepcji produktowych, marketingowych oraz zmiany systemów informatycznych. Celem tych prac powinno być zakończenie projektu zmiany systemu IT oraz możliwość zaoferowania rozwiniętej usługi zarządzania portfelami.

Spółka uzyskała pozytywny wynik finansowy za pierwszy kwartał 2018.

4.2.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W okresie objętym kwartalnym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

4.2.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie objętym kwartalnym sprawozdaniem finansowym.

Działalność Emitenta nie podlega sezonowości ani cykliczności.

4.2.4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Nie dotyczy.

4.2.5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Nie dotyczy.

4.2.6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Zwiększenia, zmniejszenia i rozwiązania rezerw w pierwszym kwartale nie wystąpiły..

4.2.7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie dotyczy.

4.2.8. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nie dotyczy.

4.2.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie dotyczy.

4.2.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie dotyczy.

4.2.11. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Nie dotyczy.

4.2.12. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie dotyczy.

4.2.13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,

b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,

c) informacji o przedmiocie transakcji,

d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów

e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,

f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta;

Nie dotyczy.

4.2.14. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Nie wystąpiła zmiana sposobu ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych.

4.2.15. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie miała miejsca zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

4.2.16. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

4.2.17. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W I kwartale 2018 roku nie była wypłacana dywidenda ani nie zadeklarowano jej wypłaty.

4.2.18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły.

4.2.19. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie dotyczy.

4.2.20. Rentowności Emitenta za okres objęty raportem oraz lata ubiegłe, wraz z komentarzem na temat przesłanek osiągniętej rentowności.

Dane finansowe Spółki w latach 2016-2017, wyliczone na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2016 oraz dnia 31 grudnia 2017 roku.

	01.01-31.03.2018	Rok 2017	Rok 2016
Przychody netto ze sprzedaży PLN	3 839 449,40	18 850 347,89	9 255 537,59
Wynik finansowy netto PLN	19 083,50	696 542,65	-505 456,97
Rentowność netto sprzedaży*	0,50%	3,70%	-5,46%

*wynik finansowy netto x 100
przychody z działalności

Zdecydowana poprawa rentowności w latach 2016 i 2017 wynikała z systematycznego i dynamicznego wzrostu przychodów, przy równoczesnym utrzymywaniu reżimu kosztowego skutkującego znacząco niższym wzrostem

kosztów, przy jednoczesnym ponoszeniu przez Spółkę nakładów związanych z rozwojem firmy, w szczególności wynikających z przekształcenia w Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w lipcu 2015 roku i intensywnym rozwojem palety produktowej funduszy inwestycyjnych w 2016 roku.

4.3. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

4.3.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w pkt 2 wprowadzenia do sprawozdania kwartalnego.

4.3.2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Spółka należy do grupy kapitałowej Alior Bank S.A.

Spółka nie posiada podmiotów zależnych.

4.3.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W pierwszym kwartale 2018 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

4.3.4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

4.3.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze posiadający na dzień przekazania niniejszego raportu powyżej 5% akcji:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału zakładowego	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Procent liczby głosów na walnym zgromadzeniu
Alior Bank S.A.	7 200 051	91,48%	7 200 051	91,48%
Pozostali	670 789	8,52%	670 789	8,52%

4.3.6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Na dzień przekazania niniejszego raportu następujący członkowie organów Spółki posiadali jej akcje:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Rada Nadzorcza				
Piotr Czublun	6 343	6 343	0,08%	0,08%

4.3.7. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 31.03.2017 stan zatrudnionych osób w przeliczeniu na pełne etaty wynosił 17 osób.

Na dzień 31.03.2018 stan zatrudnionych osób w przeliczeniu na pełne etaty wynosił 20 osób.

4.3.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie była i nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

4.3.9. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

4.3.10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W okresie objętym sprawozdaniem kwartalnym Spółka nie udzielała poręczeń ani gwarancji.

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2018 r.

Zarząd

Michał Szymański – Prezes Zarządu

Andrzej Jarosław Płachta – Wiceprezes Zarządu

Michał Szymański
Prezes Zarządu
Partner Zarządzający

Andrzej Płachta
Wiceprezes Zarządu
Partner Zarządzający

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

VISTRA Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Aneta Cybulska – Główna Księgowa

VISTRA Fund Services Poland
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
Dyrektor Departamentu Księgowości i Administracji

Aneta Cybulska
Aneta Cybulska