

**ALIOR TOWARZYSTWO FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2018 ROKU
od dnia 01.01.2018 do 30.06.2018**

Warszawa, 30 lipca 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	12
4.	Informacja dodatkowa do raportu za II kwartał 2018 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r.	12
4.1.	Zasady sporządzenia raportu kwartalnego	12
4.2.	Pozostałe informacje	14
4.3.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	16



1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Ilekróć mowa w niniejszym raporcie o „ALIOR TFI” lub o „Spółce” rozumie się przez to Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie

1.1 Informacje o spółce

Nazwa: Alior 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 II kwartał 2018 roku od 01 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 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 Jan Gorczyca - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Władysław Nagel - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Czublun - Członek Rady Nadzorczej

Urszula Iwona Pałaszek - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mariusz 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. 3957, 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 drugi 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 II kwartał 2018 roku oraz za II kwartał 2017 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w PLN		w EUR	
	kwartał II 2018	kwartał II 2017	kwartał II 2018	kwartał II 2017
Okres dla danych z RZiS oraz RPP	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Okres dla danych bilansowych	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 507 441,68	7 914 809,84	1 534 954,99	1 863 448,19
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-205 147,41	177 825,25	-48 389,53	41 866,85
Zysk (strata) brutto	-197 233,82	185 524,78	-46 522,90	43 679,61
Zysk (strata) netto	-197 233,82	185 524,78	-46 522,90	43 679,61
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-923 652,12	413 989,29	-217 868,17	97 468,87
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-295 553,86	-343 487,15	-69 714,32	-80 869,98
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 219 205,98	70 502,14	-287 582,49	16 598,89
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 561 785,93	6 726 589,65	1 275 171,02	1 612 742,97
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 484 419,33	2 451 989,23	340 338,25	587 880,13
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 749,32	6 952,70	1 088,89	1 666,95
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	582 031,11	1 141 334,92	133 444,40	273 642,36
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	4 077 366,60	4 274 600,42	934 832,77	1 024 862,84
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 259 334,40	1 259 334,40	288 732,21	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)	0,04	0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	0,01	0,01	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,52	0,48	0,12	0,11
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,52	0,48	0,12	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 30.06.2018 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie i wynosi 4,2395, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 29.06.2018, czyli 4,3616.

Dane finansowe zostały przeliczone dla daty 30.06.2017 dla danych wynikowych po średnim kursie EUR wyliczonym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie i wynosi 4,2474, dla danych bilansowych wartości zostały przeliczone po kursie EUR na 29.12.2017, czyli 4,1709.

3. DANE FINANSOWE

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Alior TFI S.A. za okres od 01.01 do 30.06.2018r. (w zł).

3.1 BILANS

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.06.2017
	zł	zł
A. AKTYWA TRWAŁE	1 560 686,84	1 166 613,98
I. Wartości niematerialne i prawne	1 378 936,33	969 819,61
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	168,11
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 378 936,33	969 651,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 777,64	32 821,50
1. Środki trwałe	17 777,64	32 821,50
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	10 284,96	22 831,26
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	7 492,68	9 990,24
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	163 972,87	163 972,87
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	163 972,87	163 972,87
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe.	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	4 001 099,09	4 717 903,89
I. Zapasy	7 140,00	0,00
1. Materiały	7 140,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 609 710,98	1 232 158,42
1. Należności od jednostek powiązanych	26 352,35	99,06
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 352,35	99,06
- do 12 miesięcy	26 352,35	99,06
- 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
3. Należności od pozostałych jednostek	1 583 358,63	1 232 059,36
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 565 636,99	1 216 054,15
- do 12 miesięcy	1 565 636,99	1 216 054,15
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	687,87	7,04
c) inne	17 033,77	15 998,17
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 360 413,01	3 463 333,77
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 360 413,01	3 463 333,77
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 360 413,01	3 463 333,77
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 360 142,42	3 463 333,77
- inne środki pieniężne	270,59	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 835,10	22 411,70
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne 0,00	0,00	0,00
SUMA	5 561 785,93	5 884 517,87

PASywa	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.06.2017
	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	4 077 366,60	3 763 582,55
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 259 334,40	1 259 334,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	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
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
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 439 227,67	-2 135 770,32
VI. Zysk (strata) netto	-197 233,82	185 524,78
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 484 419,33	2 120 935,32
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 749,32	0,00
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	4 749,32	0,00
e) inne	4 749,32	
III. Zobowiązania krótkoterminowe.	582 031,11	832 141,55
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	3 162,03	1 617,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 162,03	1 617,56
- do 12 miesięcy	3 162,03	1 617,56
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	578 869,08	830 523,99

a) kredyty i pożyczki	0,00	27,53
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	409 585,31	707 974,50
- do 12 miesięcy	409 585,31	707 974,50
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	137 527,47	122 380,64
h) z tytułu wynagrodzeń	30 983,67	0,00
i) inne	772,63	141,32
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	897 638,90	1 288 793,77
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	897 638,90	1 288 793,77
- długoterminowe	430 228,56	0,00
- krótkoterminowe	467 410,34	1 288 793,77
SUMA	5 561 785,93	5 884 517,87

	30.06.2018	30.06.2017
Wartość księgowa	4 077 366,60	3 763 582,55
Liczba akcji (w szt.)	7 870 840	7 870 840
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,52	0,48
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7 870 840	7 870 840
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,52	0,48

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- WARIANT PORÓWNAWCZY

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	zł	zł	zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 667 992,28	4 326 558,35	6 507 441,68	7 914 809,84
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 667 992,28	4 326 558,35	6 507 441,68	7 914 809,84
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 888 298,21	4 258 124,44	6 719 648,25	7 736 508,78
I. Amortyzacja	6 160,97	6 846,68	9 921,95	11 112,05
II. Zużycie materiałów i energii	26 611,13	16 050,99	49 067,80	30 522,09
III. Usługi obce	1 697 821,75	3 270 224,84	4 383 701,49	5 856 775,45
IV. Podatki i opłaty, w tym:	88 970,15	71 482,84	170 055,36	142 562,62
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	900 035,06	725 487,81	1 752 711,33	1 382 166,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	157 259,99	132 968,81	333 075,28	267 702,73
- emerytalne	70 663,17	60 112,47	152 953,76	123 459,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 439,16	35 062,47	21 115,04	45 667,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-220 305,93	68 433,91	-212 206,57	178 301,06
D. Pozostałe przychody operacyjne	66,22	92,72	7 079,28	121,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	66,22	92,72	7 079,28	121,71
E. Pozostałe koszty operacyjne	19,49	596,91	20,12	597,52
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	19,49	596,91	20,12	597,52
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-220 259,20	67 929,72	-205 147,41	177 825,25
G. Przychody finansowe	6 490,98	9 509,10	13 173,47	11 581,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	6 490,98	9 509,10	13 173,47	11 581,17
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	2 549,10	2 568,53	5 259,88	3 881,64
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	3,77	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	2 549,10	2 568,53	5 256,11	3 881,64
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-216 317,32	74 870,29	-197 233,82	185 524,78
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-216 317,32	74 870,29	-197 233,82	185 524,78

	30.06.2018	30.06.2017
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	313 784,05	65 116,13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 870 840	7 870 840
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	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)	0,04	0,01

Zysk (strata) netto zannualizowany na dzień 30.06.2018 rok:

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

Zysk (strata) netto zannualizowany na 30.06.2018= 696 542,65-185 524,78-197 233,82=313 784,05

Zysk (strata) netto zannualizowany na dzień 30.06.2017 rok:

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

Zysk (strata) netto zannualizowany na 30.06.2017 = (-505 456,97)-(-385 048,32) + 185 524,78 = 65 116,13



3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
		zł	zł	zł	zł
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 293 683,92	3 688 712,26	4 274 600,42	3 578 057,77
	-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 293 683,92	3 688 712,26	4 274 600,42	3 578 057,77
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 259 334,40	1 259 334,40	1 259 334,40	1 259 334,40
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 259 334,40	1 259 334,40	1 259 334,40	1 259 334,40
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 454 493,69	4 454 493,69	4 454 493,69	4 454 493,69
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie(z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 454 493,69	4 454 493,69	4 454 493,69	4 454 493,69
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 439 227,67	-1 630 313,35	-1 439 227,67	-1 630 313,35
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 439 227,67	-1 630 313,35	-1 439 227,67	-1 630 313,35
	-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 439 227,67	-1 630 313,35	-1 439 227,67	-1 630 313,35
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	-505 456,97	0,00	-505 456,97
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-505 456,97	0,00	-505 456,97
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 439 227,67	-2 135 770,32	-1 439 227,67	-2 135 770,32
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 439 227,67	-2 135 770,32	-1 439 227,67	-2 135 770,32
6.	Wynik netto	-216 317,32	74 870,29	-197 233,82	185 524,78
	a) zysk netto	-216 317,32	74 870,29	-197 233,82	185 524,78
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 077 366,60	3 763 582,55	4 077 366,60	3 763 582,55
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 077 366,60	3 763 582,55	4 077 366,60	3 763 582,55



3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	zł	zł	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-216 317,32	74 870,29	-197 233,82	185 524,78
II. Korekty razem	-59 044,93	-69 862,07	-726 418,30	228 464,51
1. Amortyzacja	6 160,97	6 846,68	9 921,95	11 112,05
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	241 194,25	-114 094,52	196 739,48	210 425,17
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-302 679,55	-903 691,13	-561 507,19	-724 587,58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 720,60	941 076,90	-371 572,54	731 514,87
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-275 362,25	5 008,22	-923 652,12	413 989,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	109 927,45	343 487,15	295 553,86	343 487,15
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	109 927,45	343 487,15	295 553,86	343 487,15
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-109 927,45	-343 487,15	-295 553,86	-343 487,15
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	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	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-385 289,70	-338 478,93	-1 219 205,98	70 502,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	-385 289,70	-338 478,93	-1 219 205,98	70 502,14
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 745 702,71	3 801 812,70	3 579 618,99	3 392 831,63
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+ /- D) w tym,	2 360 413,01	3 463 333,77	2 360 413,01	3 463 333,77
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5 AKTYWA W ZARZĄDZANIU SPÓŁKI

Aktywa netto w zarządzaniu Spółki w ramach zarządzanych funduszy i portfeli wg stanu na 30 czerwca 2018 roku wynosiły

Rodzaj działalności	Wartość w mln zł
Zarządzanie portfelem, w tym	926
- Klienci indywidualni	14
- Klienci instytucjonalni	912
Fundusze inwestycyjne	304
Razem	1230

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

4.1. Zasady sporządzenia raportu kwartalnego

4.1.1. Sprawozdanie finansowe za II 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.

- 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 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 zmian w akcjonariacie. W maju swój udział w ogólnej liczbie głosów Spółki zwiększył Alior Bank osiągając 100 %. O fakcie tym 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.

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. Objaśnienia 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.

Nie dotyczy.

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, nieujętych 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 2016-2018, wyliczone na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2017 oraz dnia 31 grudnia 2016 roku.

	01.01-30.06.2018	Rok 2017	Rok 2016
Przychody netto ze sprzedaży PLN	6 507 441,68	18 850 347,89	9 255 537,59
Wynik finansowy netto PLN	- 197 233,82	696 542,65	-505 456,97
Rentowność netto sprzedaży*	-3,03%	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 drugim 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.	7 870 840	100,00%	7 870 840	100,00%

4.3.6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i 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 żaden członek organów Spółki nie posiadał jej akcji.

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

Na dzień 30.06.2017 stan zatrudnionych osób w przeliczeniu na pełne etaty wynosił 21 osób.

Na dzień 30.06.2018 stan zatrudnionych osób w przeliczeniu na pełne etaty wynosił 19 osób.

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

W drugim 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 30 lipca 2018 r.

Zarząd

Michał Szymański – Prezes Zarządu



Michał Szymański
Prezes Zarządu

Andrzej Jarosław Płachta – Wiceprezes Zarządu



Andrzej Płachta
Wiceprezes Zarządu

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
VISTRA Fund Services Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

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

Aneta Cybulska – Główna Księgowa

