

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE
za III kwartał 2017 r.**

Warszawa, 14 listopada 2017 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 30 września 2017 r.

Aktywa

AKTYWA	30.09.2017	30.09.2016
A. Aktywa trwałe	1 152 516,95	737 663,00
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. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	6 061,57	7 609,21
1. Wartość firmy - jednostki zależne	6 061,57	7 609,21
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	775 568,15	240 854,90
1. Środki trwałe	775 568,15	240 854,90
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	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	6 255,50	1 677,91
d) środki transportu	769 312,65	239 176,99
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	115 820,27
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	115 820,27
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	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, 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
d) w pozostałych jednostkach	0,00	115 820,27
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	115 820,27
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	370 887,23	373 378,62
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	370 887,23	373 378,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	5 374 612,51	1 774 155,02
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 i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	889 219,99	825 174,04
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

*Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe
za III kwartał 2017 roku*

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	889 219,99	825 174,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	448 714,34	565 054,23
- do 12 miesięcy	448 714,34	565 054,23
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	85 884,13	59 872,02
c) inne	354 621,52	200 247,79
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 409 463,68	930 187,28
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 409 463,68	930 187,28
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	3 989 997,50	350 470,77
- udziały lub akcje	3 865 397,50	330 470,77
- inne papiery wartościowe	7 000,00	20 000,00
- udzielone pożyczki	117 600,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	419 466,18	579 716,51
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	419 466,18	579 716,51
- 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	75 928,84	18 793,70
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	6 527 129,46	2 511 818,02

Pasywa

PASywa	30.09.2017	30.09.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	1 414 359,01	2 067 052,35
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	550 337,00	550 337,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 167 829,11	1 437 383,17
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	921 685,00	921 685,00
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:	200 000,00	200 000,00
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	200 000,00	200 000,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-308 924,31	-844,16
VII. Zysk (strata) netto	-194 882,79	-119 823,66
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 112 770,45	444 765,67
I. Rezerwy na zobowiązania	70 953,71	22 467,31
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 467,31	22 467,31
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00

*Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe
za III kwartał 2017 roku*

3. Pozostałe rezerwy	48 486,40	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	48 486,40	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 391 048,56	177 812,41
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	4 391 048,56	177 812,41
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 728 652,34	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	662 396,22	177 812,41
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	439 420,52	244 485,95
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu 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. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	439 420,52	244 485,95
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	56 267,53	27 177,64
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	128 567,88	61 449,26
- do 12 miesięcy	128 567,88	61 449,26
- 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	70 866,40	135 298,35
h) z tytułu wynagrodzeń	2 004,62	0,00
i) inne	181 714,09	20 560,70
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	211 347,66	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	211 347,66	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	211 347,66	0,00
Pasywa razem	6 527 129,46	2 511 818,02

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 01 stycznia do 30 września 2017 r.

Wariant porównawczy

	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	502 426,08	686 057,30	1 424 489,44	1 379 926,52
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	511 391,59	696 825,22	1 416 404,75	1 365 457,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-8 965,51	-10 767,92	8 084,69	14 468,63
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	593 721,81	534 764,77	1 695 675,76	1 400 531,52
I. Amortyzacja	38 466,73	20 205,12	78 083,38	44 360,20
II. Zużycie materiałów i energii	15 115,16	13 526,76	35 767,80	41 469,86
III. Usługi obce	288 915,88	249 978,87	709 941,13	566 871,84
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13 205,25	11 880,25	31 044,05	13 216,84

*Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe
za III kwartał 2017 roku*

- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	202 297,74	217 385,14	697 819,50	638 141,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	32 667,91	18 258,70	97 385,63	53 347,99
- emerytalne	13 912,03	10 915,73	41 232,71	25 997,64
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 053,14	3 529,93	45 634,27	43 123,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-91 295,73	151 292,53	-271 186,32	-20 605,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	39 350,49	7 465,00	103 083,01	19 177,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	33 500,49	0,00	85 533,01	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	5 850,00	7 465,00	17 550,00	19 177,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 007,48	2 668,00	14 535,64	9 433,00
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	5 007,48	2 668,00	14 535,64	9 433,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-56 952,72	156 089,53	-182 638,95	-10 861,00
G. Przychody finansowe	57 130,76	6 416,33	147 655,17	7 119,53
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
b) 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:	165,76	6 416,33	993,42	7 119,53
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00	2 602,34	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7 782,05	0,00	0,00	0,00
V. Inne	49 182,95	0,00	144 059,41	0,00
H. Koszty finansowe	54 724,81	5 638,12	156 408,96	115 933,25
I. Odsetki, w tym:	54 724,81	2 985,69	154 818,45	4 435,52
- 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	2 652,43	1 590,51	111 497,73
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	-54 546,77	156 867,74	-191 392,74	-119 674,72
K. Odpis wartości firmy	386,91	128,97	1 160,73	128,97
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	386,91	128,97	1 160,73	128,97
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	-54 933,68	156 738,77	-192 553,47	-119 803,69
O. Podatek dochodowy	1 503,59	0,00	2 329,32	19,97
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	-56 437,27	156 738,77	-194 882,79	-119 823,66

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 01 stycznia do 30 września 2017 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 470 796,28	1 915 157,74	1 609 241,80	2 191 720,17
- korekty błędów	0,00	-4 000,00	0,00	-4 000,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	1 470 796,28	1 911 157,74	1 609 241,80	2 187 720,17
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	550 337,00	550 337,00	550 337,00	532 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	18 337,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	18 337,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	18 337,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	550 337,00	550 337,00	550 337,00	550 337,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 167 829,11	1 437 383,17	1 437 383,17	1 305 160,96
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-269 554,06	132 222,21
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	150 559,21
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	269 554,06	18 337,00
pokrycia straty	0,00	0,00	269 554,06	0,00
utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00
rejestracja podwyższenia kapitału		0,00	0,00	18 337,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 167 829,11	1 437 383,17	1 167 829,11	1 437 383,17
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
aktualizacji wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
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
utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu	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	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-447 369,83*	-276 562,43*	-578 478,37	150 559,21
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	150 559,21
korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00

*Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe
za III kwartał 2017 roku*

zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	150 559,21
a) zwiększenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	0,00	0,00	0,00	150 559,21
zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	150 559,21
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	447 369,83*	0,00	578 478,37	0,00
korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	447 369,83*	276 562,43*	578 478,37	0,00
a) zwiększenie (z tytułu) przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	844,16	0,00	844,16
b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycia kapitałem zapasowym	0,00	0,00	269 554,06	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	447 369,83*	277 406,59*	308 924,31	844,16
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-447 369,83*	-277 406,59*	-308 924,31	-844,16
7. Wynik netto	-56 437,27	156 738,77	-194 882,79	-119 823,66
a) zysk netto	0,00	156 738,77	0,00	0,00
b) strata netto	56 437,27	0,00	194 882,79	119 823,66
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 414 359,01	2 067 052,35	1 414 359,01	2 067 052,35
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 414 359,01	2 067 052,35	1 414 359,01	2 067 052,35

*dane na początek okresu

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

za okres od 01 stycznia do 30 września 2017 r.

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-56 105,65	156 738,77	-194 882,79	-119 823,66
II. Korekty razem	51 298,41	98 440,29	-45 183,34	359 580,65
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	38 466,73	20 205,12	78 083,38	44 360,20
4. Odpisy wartości firmy	386,91	128,97	1 160,73	128,97
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 376,10	-3 430,64	9 765,62	-2 684,01
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7 782,05	0,00	-1 011,83	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-6 000,00	- 3 980,03
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-152 394,97	-187 493,87	-453 903,98	-192 155,02
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	144 071,89	-55 485,09	250 566,65	97 685,34
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	23 173,80	10 767,92	76 156,09	-14 468,63
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	313 747,88	0,00	430 693,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 807,24	255 179,06	-240 066,13	120 258,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	33 666,25	2 596,06	99 860,71	3 299,26
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33 500,49	0,00	85 533,01	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	165,76	2 596,06	14 327,70	3 299,26
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	165,76	2 594,06	14 327,70	3 299,26
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	13 334,28	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	165,76	2 594,06	993,42	3 299,26
- 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	2 082,00	3 067,80	13 920,48	130 763,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 082,00	3 067,80	9 252,48	18 763,20
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	4 668,00	112 000,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	4 668,00	112 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	4 668,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	112 000,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

*Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe
za III kwartał 2017 roku*

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	31 584,25	-471,74	85 940,23	-127 463,94
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) 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	79 061,17	9 401,09	176 294,39	59 749,19
1. Nabycie udziałów (akcji) 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	79 061,17	9 401,09	176 294,39	59 749,19
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)	-79 061,17	-9 401,09	-176 294,39	-59 749,19
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-52 284,16	245 306,23	-330 420,29	52 543,86
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-52 284,16	245 306,23	-330 420,29	52 543,86
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	471 750,34	334 410,28	749 886,47	527 172,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	419 466,18	579 716,51	419 466,18	579 716,51
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

1. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

1.1. Format oraz podstawa skonsolidowanego sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. 2017, poz. 277, z późn. zm.) [„Ustawa o rachunkowości”], Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz.1674 z późn. zm.), Rozporządzenie Ministra Finansów 1 z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

1.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przyjęty według zasad wewnętrznej polityki rachunkowości przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat

1.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Wydatki poniesione do momentu wprowadzenia środka trwałego do używania podnoszą jego wartość początkową, wszelkie nakłady inwestycyjne dotyczące wartości powyżej 3 500,00 zł w trakcie użytkowania środka trwałego zwiększają jego wartość.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania.

Środki trwałe spełniające kryteria zaliczenia ich do aktywów trwałych są przyjmowane do ewidencji.

1.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

1.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe.

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych.

Nabyte instrumenty finansowe będące trwałą lokatą (akcje, obligacje) lub zakupione w celach handlowych oraz udziały w obcych jednostkach w walucie polskiej wykazuje się w księgach rachunkowych według cen rynkowych. Jeżeli w dniu kończącym rok obrotowy ceny nabycia są różne od cen sprzedaży papierów wartościowych możliwych do uzyskania (np. według notowań giełdowych), wartość papierów wartościowych ustala się według cen sprzedaży na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych. Różnice powstałe z tego tytułu zalicza się do przychodów lub kosztów operacji finansowych.

Nabyte instrumenty finansowe długoterminowe lub zakupione w celach handlowych oraz udziały w obcych jednostkach, a także gotówkę w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych według ceny przeliczonej na złote polskie według średniego kursu ustalonego przez Prezesa Narodowego banku Polskiego dla danej waluty obcej.

Pozostałe aktywa i pasywa wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

Nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu zobowiązań.

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują: udziały i akcje, inne (dłużne) papiery wartościowe, udzielane pożyczki oraz inne długoterminowe aktywa finansowe, z tym, że w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach wykazuje się je z podziałem na:

- udziały i akcje,
- inne papiery wartościowe,
- udzielone pożyczki,
- inne długoterminowe aktywa finansowe.

Udziały w spółkach handlowych lub spółdzielniach, jako aktywa trwałe zaliczane do inwestycji wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności; wartość w cenie nabycia można przeliczać do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeliczenia rozliczyć zgodnie z § 21. 2 Rozporządzenia tj. zyski lub straty z przeliczenia zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeliczenie. Uwzględnia się jednak, że udziały w spółkach lub spółdzielniach nie są przedmiotem obrotu giełdowego (nie są notowane na giełdzie). W związku z tym utratę ich wartości określa się przez ocenę rentowności spółki, a ściślej mówiąc utrata ta wystąpi tylko w przypadku obniżenia rentowności - jednak, aby stwierdzić, że ma ona charakter trwały, dokonuje się oceny rentowności w kolejnych, następujących po sobie latach.

Bezcelowe jest określenie obniżenia wartości udziałów w pierwszym roku działalności spółki (spółdzielni), uwzględnia się je przy wycenie tylko wówczas, gdy zjawisko pogarszającej się rentowności w postaci straty bilansowej wystąpiło, co najmniej w dwóch kolejno następujących po sobie latach obrotowych.

Grupa kapitałowa stosując następujące zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji:

1. Trwała utrata wartości części lub całości aktywów określana jest na podstawie analizy danych i informacji o jednostce, w której Grupa kapitałowa ma udziały lub akcje. Trwała utrata zachodzi w szczególności, gdy jednostki będące przedmiotem inwestycji mają ujemny kapitał na dzień kończący rok obrotowy lub też na dzień sporządzania sprawozdania, a także w sytuacji, gdy ogłoszona jest upadłość lub wszczęto likwidację, a bilans likwidacji wykazuje ujemny kapitał.
2. Przejściowa utrata wartości udziałów i akcji ma miejsce wtedy, gdy istnieją przesłanki, dane i informacje świadczące, że jednostka powiązana odbuduje kapitały własne w takiej wielkości, jaka przywróci wartość udziałów w spółce.

Inne papiery wartościowe są to z reguły tzw. dłużne papiery wartościowe, zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych, tj. płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w okresie przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przeciwnym razie traktuje się je i wykazuje w aktywach bilansu jako inwestycje krótkoterminowe.

Grupa kapitałowa przyjmuje, iż dłużne papiery wartościowe posiadające charakter długoterminowy wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udzielone pożyczki - wycenia się i wykazuje w bilansie analogicznie jak należności długoterminowe.

Inne długoterminowe aktywa finansowe - obejmują zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych składniki majątkowe niemające postaci udziałów, akcji i innych papierów wartościowych oraz udzielonych pożyczek.

Są to na przykład:

- długoterminowe lokaty bankowe
- długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego.

Skutki aktualizacji wartości długoterminowych aktywów finansowych zalicza się do kosztów finansowych zaś przywrócenie pierwotnie utraconej wartości do przychodów finansowych. Stosując zasadę, iż w ramach jednego roku odwrócenie odpisów ujmuje się jako storno czerwone wcześniej utworzonego odpisu.

1.6. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy.

Grupa kapitałowa jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjęła do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe na uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i umarzany przez okres ekonomicznej użyteczności. Jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej

stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

W III kwartale 2017 roku obrotowym Grupa Kapitałowa zawarła jedną umowę leasingową.

1.7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Z uwagi na przedmiot działalności Grupy kapitałowej nie posiada zapasów towarów, produktów czy wyrobów gotowych.

1.8. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Odpisów dokonuje się dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

1.9. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów, jeśli dotyczą inwestycji. Różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak też wynikające z wyceny, prezentuje się w rachunku wyników saldem przychodów i kosztów finansowych. Na dzień bilansowy nie występują żadne zobowiązania jak i należności w walucie obcej.

1.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

1.11. Rozliczenia międzyokresowe

Grupa kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są również poniesione w danym okresie sprawozdawczym koszty dotyczące podwyższenia kapitału akcyjnego, które po zakończeniu emisji akcji rozliczone zostaną z nadwyżką wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one przewidywalne, lecz jeszcze nieponiesione wydatki.

1.12. Kapitały.

Kapitał akcyjny jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Jednostki dominującej, wpisanej w rejestrze sądowym według stanu na dzień bilansowy. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym.

1.13. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzone są w ciężar kosztów rodzajowych okresu.

1.14. Zobowiązania, kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowej prezentacji kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

1.15. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

1.16. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji

niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

1.17. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa kapitałowa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa kapitałowa ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

1.18. Sprzedaż usług i uznawanie przychodów

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

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody wykazano na podstawie zafakturowanych usług pomniejszonych o korekty zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych. W przypadku refakturowanych kosztów, koszty odpowiadające przychodom przyporządkowane są odpowiednio do okresu.

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT) przypadające na okres obrachunkowy i dotyczą usług.

1.19. Koszty

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Grupa kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

2. Informacja dotycząca zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe na 30.09.2017 r. wynosiło 8,0 w przeliczeniu na pełne etaty.