

**Skrócone sprawozdanie finansowe za I  
kwartał 2018 r.  
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE  
SPÓŁKA AKCYJNA**

Warszawa, 15 maja 2018 r.

## 1. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe

## BILANS

na dzień 31 marca 2018 r.

## Aktywa

| Numer        | Opis  | 31.03.2018          | 31.03.2017          |
|--------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>A</b>     | <b>Aktywa trwałe</b>  | <b>1 452 729,84</b> | <b>989 146,11</b>   |
| A.I          | Wartości niematerialne i prawne   | 0,00                | 0,00                |
| A.I.1        | Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 0,00                | 0,00                |
| A.I.2        | Wartość firmy   | 0,00                | 0,00                |
| A.I.3        | Inne wartości niematerialne i prawne  | 0,00                | 0,00                |
| A.I.4        | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00                | 0,00                |
| A.II         | Rzeczowe aktywa trwałe  | 682 726,85          | 216 271,56          |
| A.II.1       | Środki trwałe   | 682 726,85          | 216 271,56          |
| A.II.1.a     | Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | 0,00                | 0,00                |
| A.II.1.b     | Budynki, lokale, obiekty  | 0,00                | 0,00                |
| A.II.1.c     | Urządzenia techniczne i maszyny   | 3 983,00            | 1 026,46            |
| A.II.1.d     | Środki transportu   | 678 743,85          | 214 766,24          |
| A.II.1.e     | Inne środki trwałe  | 0,00                | 478,86              |
| A.II.2       | Środki trwałe w budowie   | 0,00                | 0,00                |
| A.II.3       | Zaliczki na środki trwałe w budowie   | 0,00                | 0,00                |
| A.III        | Należności długoterminowe   | 0,00                | 0,00                |
| A.III.1      | Od jednostek powiązanych  | 0,00                | 0,00                |
| A.III.2      | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00                | 0,00                |
| A.III.3      | Od pozostałych jednostek  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV         | Inwestycje długoterminowe   | 400 000,00          | 400 000,00          |
| A.IV.1       | Nieruchomości   | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.2       | Wartości niematerialne i prawne   | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3       | Długoterminowe aktywa finansowe   | 400 000,00          | 400 000,00          |
| A.IV.3.a     | W jednostkach powiązanych   | 400 000,00          | 400 000,00          |
| A.IV.3.a.i   | Udziały lub akcje   | 400 000,00          | 400 000,00          |
| A.IV.3.a.ii  | Inne papiery wartościowe  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.a.iii | Udzielone pożyczki  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.a.iv  | Inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b     | W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b.i   | Udziały lub akcje   | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b.ii  | Inne papiery wartościowe  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b.iii | Udzielone pożyczki  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b.iv  | Inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.c     | W pozostałych jednostkach   | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.c.i   | Udziały lub akcje   | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.c.ii  | Inne papiery wartościowe  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.c.iii | Udzielone pożyczki  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.c.iv  | Inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.4       | Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00                | 0,00                |
| A.V          | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 370 002,99          | 372 874,55          |
| A.V.1        | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 370 002,99          | 372 874,55          |
| A.V.2        | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                | 0,00                |
| <b>B</b>     | <b>Aktywa obrotowe</b>  | <b>1 788 330,84</b> | <b>1 380 531,48</b> |
| B.I          | Zapasy  | 0,00                | 0,00                |
| B.I.1        | Materiały   | 0,00                | 0,00                |
| B.I.2        | Półprodukty i produkty w toku   | 0,00                | 0,00                |
| B.I.3        | Produkty gotowe   | 0,00                | 0,00                |
| B.I.4        | Towary  | 0,00                | 0,00                |
| B.I.5        | Zaliczki na dostawy   | 0,00                | 0,00                |

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe SA za I kwartał 2018 roku

|               |   |                     |                     |
|---------------|---|---------------------|---------------------|
| B.II          | Należności krótkoterminowe  | 883 382,16          | 608 870,29          |
| B.II.1        | Należności od jednostek powiązanych   | 0,00                | 0,00                |
| B.II.1.a      | Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat  | 0,00                | 0,00                |
| B.II.1.a.i    | do 12 miesięcy  | 0,00                | 0,00                |
| B.II.1.a.ii   | powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
| B.II.1.b      | Inne  | 0,00                | 0,00                |
| B.II.2        | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                |
| B.II.2.a      | Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat  | 0,00                | 0,00                |
| B.II.2.a.i    | do 12 miesięcy  | 0,00                | 0,00                |
| B.II.2.a.ii   | powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
| B.II.2.b      | Inne  | 0,00                | 0,00                |
| B.II.3        | Należności od pozostałych jednostek   | 883 382,16          | 608 870,29          |
| B.II.3.a      | Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat  | 557 106,52          | 435 335,21          |
| B.II.3.a.i    | do 12 miesięcy  | 557 106,52          | 435 335,21          |
| B.II.3.a.ii   | powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
| B.II.3.b      | Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych                    | 3 922,00            | 3 922,00            |
| B.II.3.c      | Inne  | 322 353,64          | 169 613,08          |
| B.II.3.d      | Dochodzone na drodze sądowej  | 0,00                | 0,00                |
| B.III         | Inwestycje krótkoterminowe  | 877 821,48          | 708 087,68          |
| B.III.1       | Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 877 821,48          | 708 087,68          |
| B.III.1.a     | W jednostkach powiązanych   | 45 000,00           | 0,00                |
| B.III.1.a.i   | Udziały lub akcje   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.1.a.ii  | Inne papiery wartościowe  | 0,00                | 0,00                |
| B.III.1.a.iii | Udzielone pożyczki  | 45 000,00           | 0,00                |
| B.III.1.a.iv  | Inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.1.b     | W pozostałych jednostkach   | 433 582,00          | 456 543,04          |
| B.III.1.b.i   | Udziały lub akcje   | 307 582,00          | 320 943,04          |
| B.III.1.b.ii  | Inne papiery wartościowe  | 0,00                | 18 000,00           |
| B.III.1.b.iii | Udzielone pożyczki  | 126 000,00          | 117 600,00          |
| B.III.1.b.iv  | Inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.1.c     | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  | 399 239,48          | 251 544,64          |
| B.III.1.c.i   | Środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 399 239,48          | 251 544,64          |
| B.III.1.c.ii  | Inne środki pieniężne   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.1.c.iii | Inne aktywa pieniężne   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.2       | Inne inwestycje krótkoterminowe   | 0,00                | 0,00                |
| B.IV          | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 27 127,20           | 63 573,51           |
| C.            | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy  | 0,00                | 0,00                |
| D.            | Udziały (akcje) własne  | 0,00                | 0,00                |
|               | <b>Aktywa Razem</b>   | <b>3 241 060,68</b> | <b>2 369 677,59</b> |

## Pasywa

| Numer    | Opis  | 31.03.2018          | 31.03.2017          |
|----------|---|---------------------|---------------------|
| <b>A</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>   | <b>2 072 614,02</b> | <b>1 942 111,63</b> |
| A.I      | Kapitał (fundusz) podstawowy  | 950 337,00          | 550 337,00          |
| A.II     | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:  | 1 167 829,11        | 1 437 383,17        |
|          | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 921 685,00          | 921 685,00          |
| A.III    | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:   | 0,00                | 0,00                |
|          | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   | 0,00                | 0,00                |
| A.IV     | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe   | 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          |
| A.V      | Zysk /Strata z lat ubiegłych  | -120 731,76         | -269 554,06         |
| A.VI     | Zysk/Strata netto   | -124 820,33         | 23 945,52           |
| A.VII    | Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)                                     | 0,00                | 0,00                |
| <b>B</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania</b>   | <b>1 168 446,66</b> | <b>427 565,96</b>   |
| B.I      | Rezerwy na zobowiązania   | 70 953,71           | 70 953,71           |
| B.I.1    | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 22 467,31           | 22 467,31           |

*Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe SA za I kwartał 2018 roku*

|              |   |                     |                     |
|--------------|---|---------------------|---------------------|
| B.I.2        | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                       | 0,00                | 0,00                |
| B.I.2.a      | Długoterminowa  | 0,00                | 0,00                |
| B.I.2.b      | Krótkoterminowa   | 0,00                | 0,00                |
| B.I.3        | Pozostałe rezerwy   | 48 486,40           | 48 486,40           |
| B.I.3.a      | Długoterminowe  | 0,00                | 0,00                |
| B.I.3.b      | Krótkoterminowe   | 48 486,40           | 48 486,40           |
| B.II         | Zobowiązania długoterminowe   | 591 806,31          | 163 263,26          |
| B.II.1       | Wobec jednostek powiązanych   | 0,00                | 0,00                |
| B.II.2       | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                |
| B.II.3       | Wobec pozostałych jednostek   | 591 806,31          | 163 263,26          |
| B.II.3.a     | kredyty i pożyczki  | 0,00                | 0,00                |
| B.II.3.b     | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00                | 0,00                |
| B.II.3.c     | inne zobowiązania finansowe   | 591 806,31          | 163 263,26          |
| B.II.3.d     | Inne  | 0,00                | 0,00                |
| B.III        | Zobowiązania krótkoterminowe  | 505 686,64          | 193 348,99          |
| B.III.1      | Wobec jednostek powiązanych   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.1.a    | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                                   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.1.a.i  | do 12 miesięcy  | 0,00                | 0,00                |
| B.III.1.a.ii | powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.1.b    | Inne  | 0,00                | 0,00                |
| B.III.2      | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                | 0,00                |
| B.III.2.a    | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                                   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.2.a.i  | do 12 miesięcy  | 0,00                | 0,00                |
| B.III.2.a.ii | powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.2.b    | Inne  | 0,00                | 0,00                |
| B.III.3      | Wobec pozostałych jednostek   | 505 686,64          | 193 348,99          |
| B.III.3.a    | kredyty i pożyczki  | 0,00                | 0,00                |
| B.III.3.b    | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.3.c    | inne zobowiązania finansowe   | 84 770,93           | 28 448,06           |
| B.III.3.d    | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                                   | 204 203,47          | 27 851,19           |
| B.III.3.d.i  | do 12 miesięcy  | 204 203,47          | 27 851,19           |
| B.III.3.d.ii | powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.3.e    | zaliczki otrzymane na dostawy   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.3.f    | zobowiązania wekslowe   | 0,00                | 0,00                |
| B.III.3.g    | Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych                 | 34 009,16           | 103 168,77          |
| B.III.3.h    | z tytułu wynagrodzeń  | 8 191,31            | 0,00                |
| B.III.3.i    | Inne  | 174 511,77          | 33 880,97           |
| B.III.4      | Fundusze specjalne  | 0,00                | 0,00                |
| B.IV         | Rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                | 0,00                |
| B.IV.1       | Ujemna wartość firmy  | 0,00                | 0,00                |
| B.IV.2       | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                | 0,00                |
| B.IV.2.a     | Długoterminowe  | 0,00                | 0,00                |
| B.IV.2.b     | Krótkoterminowe   | 0,00                | 0,00                |
|              | <b>Pasywa Razem</b>   | <b>3 241 060,68</b> | <b>2 369 677,59</b> |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT****za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.****Wariant porównawczy**

| Numer  | Opis  | Za okres od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 | Za okres od 01.01.2017<br>do 31.03.2017 |
|--------|---|---|---|
| A      | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi  | 435 617,23                              | 529 644,50                              |
| A.I    | w tym od jednostek powiązanych  | 0,00                                    | 0,00                                    |
| A.II   | Przychody netto ze sprzedaży usług  | 418 983,96                              | 514 750,42                              |
| A.III  | Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia,<br>zmniejszenie wartość ujemna | 16 633,27                               | 14 894,08                               |
| A.IV   | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | 0,00                                    | 0,00                                    |
| A.V    | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                     | 0,00                                    | 0,00                                    |
| B      | Koszty działalności operacyjnej   | 540 210,11                              | 498 113,24                              |
| B.I    | Amortyzacja   | 46 420,65                               | 16 495,32                               |
| B.II   | Zużycie materiałów i energii  | 7 565,70                                | 11 244,43                               |
| B.III  | Usługi obce   | 205 539,16                              | 147 259,53                              |
| B.IV   | Podatki i opłaty  | 7 521,75                                | 5 525,56                                |
|        | w tym podatek akcyzowy  | 0,00                                    | 0,00                                    |
| B.V    | Wynagrodzenia   | 227 925,65                              | 258 685,23                              |
| B.VI   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia  | 26 710,41                               | 34 920,31                               |
|        | - emerytalne  | 22 036,45                               | 15 455,39                               |
| B.VII  | Pozostałe koszty rodzajowe  | 18 526,79                               | 23 982,86                               |
| B.VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 0,00                                    | 0,00                                    |
| C      | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)  | -104 592,88                             | 31 531,26                               |
| D      | Pozostałe przychody operacyjne  | 750,00                                  | 5 850,00                                |
| D.I    | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                | 0,00                                    | 0,00                                    |
| D.II   | Dotacje   | 0,00                                    | 0,00                                    |
| D.III  | Aktualizacja aktywów niefinansowych   | 0,00                                    | 0,00                                    |
| D.IV   | Inne przychody operacyjne   | 750,00                                  | 5 850,00                                |
| E      | Pozostałe koszty operacyjne   | 4 897,20                                | 4 716,80                                |
| E.I    | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                              | 0,00                                    | 0,00                                    |
| E.II   | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 0,00                                    | 0,00                                    |
| E.III  | Inne koszty operacyjne  | 4 897,20                                | 4 716,80                                |
| F      | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)                                      | -108 740,08                             | 32 664,46                               |
| G      | Przychody finansowe   | 535,23                                  | 418,40                                  |
| G.I    | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 0,00                                    | 0,00                                    |
| G.I.a  | od jednostek powiązanych, w tym:  | 0,00                                    | 0,00                                    |
|        | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                | 0,00                                    | 0,00                                    |
| G.I.b  | od jednostek pozostałych, w tym:  | 0,00                                    | 0,00                                    |
|        | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                | 0,00                                    | 0,00                                    |
| G.II   | Odsetki, w tym:   | 535,23                                  | 418,40                                  |
|        | od jednostek powiązanych  | 0,00                                    | 0,00                                    |
| G.III  | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                    | 0,00                                    | 0,00                                    |
|        | - w jednostkach powiązanych   | 0,00                                    | 0,00                                    |
| G.IV   | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 0,00                                    | 0,00                                    |
| G.V    | Inne  | 0,00                                    | 0,00                                    |
| H      | Koszty finansowe  | 16 507,30                               | 8 795,34                                |
| H.I    | Odsetki, w tym:   | 7 256,65                                | 2 686,43                                |
|        | - dla jednostek powiązanych   | 0,00                                    | 0,00                                    |
| H.II   | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                  | 0,00                                    | 0,00                                    |
|        | - w jednostkach powiązanych   | 0,00                                    | 0,00                                    |
| H.III  | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 9 250,65                                | 6 108,91                                |
| H.IV   | Inne  | 0,00                                    | 0,00                                    |
| I      | Zysk (strata) brutto (F+G-H)  | -124 712,15                             | 24 287,52                               |
| J      | Podatek dochodowy   | 108,18                                  | 342,00                                  |
| K      | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia<br>straty)                      | 0,00                                    | 0,00                                    |
| L      | Zysk(strata) netto (I-J-K)  | -124 820,33                             | 23 945,52                               |

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres od 01 stycznia do 31 marca 2017 r.**

| Zestawienie zmian w kapitale własnym                                      | Za okres od<br>01.01.2018 do<br>31.03.2018 | Za okres od<br>01.01.2017 do<br>31.03.2017 |
|---|--|--|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)                                 | 2 197 434,35                               | 1 918 166,11                               |
| korekty błędów podstawowych   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach                 | 2 197 434,35                               | 1 918 166,11                               |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                   | 550 337,00                                 | 550 337,00                                 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego  | 400 000,00                                 | 0,00                                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 400 000,00                                 | 0,00                                       |
| emisji akcji  | 400 000,00                                 | 0,00                                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| umorzenie akcji   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                   | 950 337,00                                 | 550 337,00                                 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu                 | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy                          | 0,00                                       | 0,00                                       |
| a) zwiększenie z tytułu nabycia akcji                                     | 0,00                                       | 0,00                                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu                 | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 3. Akcje własne na początek okresu  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| a) zwiększenie  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| b) zmniejszenie   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 3.1. Akcje własne na koniec okresu  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu                                    | 1 567 829,11                               | 1 437 383,17                               |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego   | -400 000,00                                | 0,00                                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| emisji akcji- brak rejestracji  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| podziału zysku (ustawowo)   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                | 0,00                                       | 0,00                                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 400 000,00                                 | 0,00                                       |
| pokrycia straty   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu | 0,00                                       | 0,00                                       |
| rejestracja podwyższenia kapitału   | 400 000,00                                 | 0,00                                       |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                    | 1 167 829,11                               | 1 437 383,17                               |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                       | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                | 0,00                                       | 0,00                                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| aktualizacji wartości inwestycji  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| sprzedaży i likwidacji środków trwałych                                   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                       | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                        | 200 000,00                                 | 200 000,00                                 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                             | 0,00                                       | 0,00                                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu | 0,00                                       | 0,00                                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                        | 200 000,00                                 | 200 000,00                                 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                       | -120 731,76                                | -269 554,06                                |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                              | 0,00                                       | 0,00                                       |
| korekty błędów podstawowych   | 0,00                                       | 0,00                                       |

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe SA za I kwartał 2018 roku

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                           | 0,00         | 0,00         |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00         | 0,00         |
| podziału zysku   | 0,00         | 0,00         |
| b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków   | 0,00         | 0,00         |
| zwiększenie kapitału zapasowego  | 0,00         | 0,00         |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 0,00         | 0,00         |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                       | 120 731,76   | 269 554,06   |
| korekty błędów podstawowych  | 0,00         | 0,00         |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                         | 120 820,33   | 269 554,06   |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00         | 0,00         |
| przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia                                     | 0,00         | 0,00         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00         | 0,00         |
| pokrycia kapitałem zapasowym   | 0,00         | 0,00         |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | 120 731,76   | 269 554,06   |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                  | -120 731,76  | -269 554,06  |
| 8. Wynik netto   | -124 820,33  | 23 945,52    |
| a) zysk netto  | 0,00         | 23 945,52    |
| b) strata netto  | 124 820,33   | 0,00         |
| c) odpisy z zysku  | 0,00         | 0,00         |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)   | 2 072 614,02 | 1 942 111,63 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 2 072 614,02 | 1 942 111,63 |

\*dane na początek okresu

**RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**  
za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

| Rachunek przepływów pieniężnych  | Za okres od<br>01.01.2018 do<br>31.03.2018 | Za okres od<br>01.01.2017 do<br>31.03.2017 |
|--|--|--|
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)               | -124 815,73                                | -163 240,24                                |
| I. Zysk (strata) netto   | -124 820,33                                | 23 945,52                                  |
| II. Korekty razem  | 4,60                                       | -187 185,76                                |
| 1. Amortyzacja   | 46 420,65                                  | 16 495,32                                  |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 6 721,42                                   | 2 268,03                                   |
| 3. Zysk ( strata) z działalności inwestycyjnej                                 | 9 250,65                                   | 6 450,91                                   |
| 4. Zmiana stanu rezerw   | -6 000,00                                  | -6 000,00                                  |
| 5. Zmiana stanu zapasów  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 6. Zmiana stanu należności   | -29 422,30                                 | -239 729,77                                |
| 7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | -10 332,55                                 | 48 223,83                                  |
| 8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | -16 633,27                                 | -14 894,08                                 |
| 9. Inne korekty  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)               | -44 464,77                                 | -1 518,46                                  |
| I. Wpływy  | 535,23                                     | 418,40                                     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | 0,00                                       | 0,00                                       |
| 3. Z aktywów finansowych   | 535,23                                     | 418,40                                     |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| b) w pozostałych jednostkach   | 535,23                                     | 418,40                                     |
| - zbycie aktywów finansowych   | 0,00                                       | 0,00                                       |

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe SA za I kwartał 2018 roku

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
| - odsetki  | 535,23      | 418,40      |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00        | 0,00        |
| II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej  | 45 000,00   | 1 936,86    |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 0,00        | 1 936,86    |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00        | 0,00        |
| 3. Na aktywa finansowe   | 45 000,00   | 0,00        |
| a) w jednostkach powiązanych   | 45 000,00   | 0,00        |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,00        | 0,00        |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0,00        | 0,00        |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00        | 0,00        |
|  |             |             |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)  | -28 907,71  | -9 401,49   |
| I. Wpływy  | 0,00        | 0,00        |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00        | 0,00        |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 0,00        | 0,00        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00        | 0,00        |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0,00        | 0,00        |
| II. Wydatki  | 28 907,71   | 9 401,49    |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00        | 0,00        |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00        | 0,00        |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0,00        | 0,00        |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 0,00        | 0,00        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0,00        | 0,00        |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0,00        | 0,00        |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 28 907,71   | 9 401,49    |
| 8. Odsetki   | 0,00        | 0,00        |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0,00        | 0,00        |
|  |             |             |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)   | -198 188,21 | -174 160,19 |
|  |             |             |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:  | -198 188,21 | -174 160,19 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych                                   | 0,00        | 0,00        |
|  |             |             |
| F. Środki pieniężne na początek okresu   | 597 427,69  | 425 704,83  |
|  |             |             |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:   | 399 239,48  | 251 544,64  |
| o ograniczonej możliwości dysponowania   |             |             |



## 2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

### 2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ((tekst jednolity Dz.U. 2017 poz. 2342) [„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) oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”

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

### 2.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki 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 |

### 2.3. 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.

### 2.4. 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.

#### 2.5. 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 przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozliczyć zgodnie z § 21. 2 Rozporządzenia tj. zyski lub straty z przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. 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.

Akcje jednostek podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się, stosując art. 28 ust. 1 pkt. 3 ustawy, analogicznie jak udziały - według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Jednostka stosuje 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 Spółka ma udziały lub akcje. Trwała utrata zachodzi w szczególności, gdy jednostka powiązana ma ujemny kapitał na dzień kończący rok obrotowy Spółki 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.

Spółka 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 nie mające 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.

## 2.6. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy.

Spółka 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 I kwartale roku 2018 Spółka nie zawarła żadnych umów leasingu.

#### 2.7. Zapasy

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

#### 2.8. 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.

#### 2.9. 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.

#### 2.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

#### 2.11. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka 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.

#### 2.12. Kapitały.

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

#### 2.13. Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są w ciężar kosztów rodzajowych okresu.

#### 2.14. 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.

#### 2.15. 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.

#### 2.16. 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.

#### *2.17. Trwała utrata wartości aktywów*

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka 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.

#### *2.18. Sprzedaż usług i uznawanie przychodów*

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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.

#### *2.19. 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.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

### **3. Informacja dotycząca zatrudnienia**

Zatrudnienie w spółce na 31.03.2018 r. wynosiło 8,0 w przeliczeniu na pełne etaty.