



Jednostkowe sprawozdanie finansowe

IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.

za rok obrotowy 2018

Warszawa, dn. 21 marca 2019 r.

SPIS TREŚCI

1.	Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego	3
2.	Sprawozdanie finansowe	12
3.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	23

1. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma):	IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE Spółka Akcyjna
Nazwa (skrótowa):	IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba, kraj siedziby:	Warszawa, Polska
Adres:	Moniuszki 1A; 00-014 Warszawa
Numer telefonu:	(22) 250 84 14
Numer faksu:	(22) 250 84 17
Adres e-mail:	ipo@ipo.com.pl
Strona www:	www.ipo.com.pl
REGON:	140116441
NIP:	521-33-39-423
KRS:	0000351323
Oznaczenie sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy na 31.12.2018 r.: 950 337,00 zł w pełni opłacony.

Do dnia 19 kwietnia 2010 r., tj. do dnia rejestracji przez Sąd Rejestrowy Spółka działała jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 stycznia 2010 r. została przekształcona w spółkę akcyjną.

W dniu 9 lutego 2015 r. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana dotychczasowej firmy IPO Doradztwo Strategiczne S.A. na nową firmę IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania wg PKD nr klasyfikacji 70.22.Z.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

1.2. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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. 2019 poz. 351) [„Ustawa o rachunkowości”], Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”.

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

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

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 użytkowania 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 użytkowania.

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

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.

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 Ministra Finansów 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 o rachunkowości, 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:

- 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.
- 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 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.

Środki trwale 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 roku obrotowym 2018 Spółka nie zawierała nowych umów leasingowych.

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.

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.

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 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.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

Sprzedż 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.

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.

1.3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wprowadzono zmian w polityce (zasadach) rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.

AKTYWA

	31.12.2018	31.12.2017
A AKTYWA TRWAŁE	878 804,21	1 499 258,67
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	543 818,41	729 147,50
A.II.1 Środki trwałe	543 818,41	729 147,50
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	927,76	5 119,25
A.II.1.d Środki transportu	542 890,65	724 028,25
A.II.1.e Inne środki trwałe	0,00	0,00
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	334 985,80	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	334 985,80	400 000,00
A.IV.3.a W jednostkach powiązanych	125 000,00	400 000,00
A.IV.3.a.i <i>Udziały lub akcje</i>	125 000,00	400 000,00
A.IV.3.a.ii <i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
A.IV.3.a.iii <i>Udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00
A.IV.3.a.iv <i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
A.IV.3.b W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	209 985,80	0,00
A.IV.3.b.i <i>Udziały lub akcje</i>	209 985,80	0,00
A.IV.3.b.ii <i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
A.IV.3.b.iii <i>Udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00
A.IV.3.b.iv <i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	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	0,00	370 111,17
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	370 111,17
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	1 165 506,40	1 904 714,13
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
B.II	Należności krótkoterminowe	546 521,89	853 959,86
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.a	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.a	Inne	0,00	0,00
B.II.3	Należności od pozostałych jednostek	546 521,89	853 959,86
B.II.3.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	272 760,56	506 042,56
B.II.3.a.i	do 12 miesięcy	272 760,56	506 042,56
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	4 282,39	32 547,98
B.II.3.c	Inne	269 478,94	315 369,32
B.II.3.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	607 367,97	1 040 260,34
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	607 367,97	1 040 260,34
B.III.1.a	W jednostkach powiązanych	55 000,00	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	55 000,00	0,00
B.III.1.a.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.b	W pozostałych jednostkach	346 478,00	442 832,65
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	308 978,00	316 832,65

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

B.III.1.b.ii	<i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
B.III.1.b.iii	<i>Udzielone pożyczki</i>	37 500,00	126 000,00
B.III.1.b.iv	<i>Inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
B.III.1.c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	205 889,97	597 427,69
B.III.1.c.i	<i>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	205 889,97	597 427,69
B.III.1.c.ii	<i>Inne środki pieniężne</i>	0,00	0,00
B.III.1.c.iii	<i>Inne aktywa pieniężne</i>	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 616,54	10 493,93
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY)	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	2 044 310,61	3 403 972,80

PASYWA

	31.12.2018	31.12.2017
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 092 974,56	2 197 434,35
A.I Kapitał fundusz podstawowy	950 337,00	550 337,00
A.II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 047 097,35	1 567 829,11
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, w tym	200 000,00	200 000,00
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
A.V Zysk /Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
A.VI Zysk/Strata netto	-1 104 459,79	-120 731,76
A.VII Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	951 336,05	1 206 538,45
B.I Rezerwy na zobowiązania	130 267,31	76 953,71
B.I.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 467,31	22 467,31
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	107 800,00	54 486,40
B.I.3.a Długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.b Krótkoterminowe	107 800,00	54 486,40
B.II Zobowiązania długoterminowe	521 895,14	613 565,55
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	521 895,14	613 565,55
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	521 895,14	613 565,55
B.II.3.d Inne	0,00	0,00
B.III Zobowiązania krótkoterminowe	299 173,60	516 019,19
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	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
B.III.2.b	Inne	0,00	0,00
B.III.3	Wobec pozostałych jednostek	299 173,60	516 019,19
B.III.3.a	kredyty i pożyczki	3 400,00	0,00
B.III.3.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.3.c	inne zobowiązania finansowe	90 588,26	84 770,93
B.III.3.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	57 394,60	218 265,14
B.III.3.d.i	<i>do 12 miesięcy</i>	57 394,60	218 265,14
B.III.3.d.ii	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	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	40 739,40	47 329,60
B.III.3.h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
B.III.3.i	Inne	107 051,34	165 653,52
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
PASYWA RAZEM		2 044 310,61	3 403 972,80

2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R.
DO 31 GRUDNIA 2018 R.

WARIANT PORÓWNAWCZY

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 715 513,58	1 991 287,77
tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.I Przychody netto ze sprzedaży usług	1 714 390,97	1 987 857,36
A.II Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna	1 122,61	3 430,41
A.III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	2 012 056,27	2 176 373,85
B.I Amortyzacja	187 524,09	124 504,03
B.II Zużycie materiałów i energii	28 610,44	46 981,88
B.III Usługi obce	786 707,89	978 658,73
B.IV Podatki i opłaty, w tym:	29 552,70	49 258,22
podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V Wynagrodzenia	838 421,24	831 695,12
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	99 988,74	106 881,12
- emerytalne	49 086,72	45 464,75
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	41 251,17	47 394,75
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-296 542,69	-185 086,08
D Pozostałe przychody operacyjne	140 010,91	111 362,44
D.I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	85 533,01
D.II Dotacje	0,00	0,00
D.III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D.IV Inne przychody operacyjne	140 010,91	25 829,43
E Pozostałe koszty operacyjne	747 989,28	32 445,49
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	747 989,28	32 445,49
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-904 521,06	-106 169,13
G Przychody finansowe	31 419,16	12 163,41
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:	31 419,16	9 561,07
- od jednostek powiązanych	2 800,00	0,00

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 2018 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

G.III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	2 602,34
	- w jednostek 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	229 069,36	23 620,66
H.I	Odsetki, w tym:	30 200,51	19 465,30
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	198 868,85	4 155,36
H.IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto	-1 102 171,26	-117 626,38
J	Podatek dochodowy	2 288,53	3 105,38
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk(strata) netto	-1 104 459,79	-120 731,76

3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
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	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	400 000,00	0,00
<i>emisji akcji</i>	400 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<i>umorzenie akcji</i>	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	-520 731,76	130 445,94
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	400 000,00
<i>emisji akcji – brak rejestracji</i>	0,00	400 000,00
<i>podziału zysku (ustawowo)</i>	0,00	0,00
<i>podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)</i>	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	520 731,76	269 554,06
<i>pokrycia straty</i>	120 731,76	269 554,06
<i>utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu</i>	0,00	0,00
<i>rejestracja podwyższenia kapitału</i>	400 000,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 047 097,35	1 567 829,11
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
<i>aktualizacji wartości inwestycji</i>	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<i>sprzedaży i likwidacji środków trwałych</i>	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
<i>utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu</i>	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
<i>korekty błędów podstawowych</i>	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
<i>podziału zysku</i>	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	0,00	0,00
<i>zwiększenie kapitału zapasowego</i>	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
<i>korekty błędów podstawowych</i>	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	120 731,76	269 554,06
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
<i>przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia</i>	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	120 731,76	269 554,06
<i>pokrycia kapitałem zapasowym</i>	120 731,76	269 554,06
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	-1 104 459,79	-120 731,76
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	1 104 459,79	120 731,76
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 092 974,56	2 197 434,35
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 092 974,56	2 197 434,35

4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.

METODA POŚREDNIA

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-164 240,62	-116 833,16
I. Zysk (strata) netto	-1 104 459,79	-120 731,76
II. Korekty razem	940 219,17	3 898,60
1. Amortyzacja	187 524,09	124 504,03
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 218,65	9 904,23
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	250 236,52	1 553,02
4. Zmiana stanu rezerw	53 313,60	0,00
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	307 437,97	-484 819,34
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-226 062,92	314 571,16
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	368 988,56	38 185,50
9. Inne korekty	0,00	0,00
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-93 695,00	94 507,88
I. Wpływy	126 000,00	108 428,36
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	85 533,01
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych	126 000,00	22 895,35
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	126 000,00	22 895,35
<i>zbycie aktywów finansowych</i>	0,00	13 334,28
<i>pożyczki</i>	126 000,00	0,00
<i>odsetki</i>	0,00	9 561,07
4. Inne wypłaty inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	219 695,00	13 920,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 195,00	9 252,48
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	217 500,00	4 668,00
a) w jednostkach powiązanych	80 000,00	0,00
<i>nabycie aktywów finansowych</i>	25 000,00	0,00
<i>pożyczki</i>	55 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	137 500,00	4 668,00
<i>nabycie aktywów finansowych</i>	100 000,00	4 668,00
<i>pożyczki</i>	37 500,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00

C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-133 602,10	194 048,14
I.	Wpływy	3 400,00	400 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	400 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	3 400,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	137 002,10	205 951,86
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	137 002,10	205 951,86
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	-391 537,72	171 722,86
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-391 537,72	171 722,86
	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	205 889,97	597 427,69
	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

3. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wprowadzono zmian w polityce (zasadach) rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

4. PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W okresie od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018 Spółka nabyła nowe środki trwałe.

W roku obrotowym Spółka nie zawierała nowych umów leasingowych.

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

(w złotych)	Grunty, w tym	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA									
Saldo otwarcia				139 733,21	873 075,97	3 915,95			1 016 725,13
Zwiększenia, w tym:				2 195,00					2 195,00

Nabycie			2 195,00				2 195,00
Inne							
Transfery							
Zmniejszenia, w tym:							
Likwidacja i sprzedaż							
Transfery							
Saldo zamknięcia			141 928,21	873 075,97	3 915,95		1 018 920,13
UMORZENIE							
Saldo otwarcia			134 613,96	149 047,72	3 915,95		287 577,63
Zwiększenia, w tym:							
Amortyzacja okresu			6 386,49	181 137,60			187 524,09
Inne							
Transfery							
Zmniejszenia, w tym:							
Likwidacja i sprzedaż							
Inne							
Saldo zamknięcia			141 000,45	330 185,32	3 915,95		475 101,72
ODPISY AKTUALIZUJĄCE							
Saldo otwarcia							
Zwiększenia							
Zmniejszenia, w tym:							
Wykorzystanie							
Korekta odpisu							
Saldo zamknięcia							
Wartość netto			927 76	542 890,65	0		543 818,41

6. INWESTYCJE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Inwestycje długoterminowe	334 985,80	400 000,00
Inwestycje krótkoterminowe	401 478,00	442 832,65
w jednostkach powiązanych	55 000,00	0,00
w pozostałych jednostkach	346 478,00	442 832,65
Akcje i udziały	308 978,00	316 832,65
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	37 500,00	126 000,00

Na powyższe inwestycje krótkoterminowe i długoterminowe min. składają się akcje spółek w liczbie 403 645 sztuk akcji o wartości łącznej 433 978,00 zł i 2 300 udziałów o łącznej wartości 209 985,80 zł.

7. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	370 111,17
Razem długoterminowe	0,00	370 111,17
Krótkoterminowe:		
Ubezpieczenia	10 730,23	8 954,78
Prenumeraty	886,31	1 539,15
Sprzedaż usług niefakturowana	0,00	0,00
Razem krótkoterminowe	11 616,54	10 493,93

W wyniku wystąpienia trwałej utraty wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z dokonaną oceną o nie wystąpieniu odpowiednio wysokiej podstawy opodatkowania w przyszłości, Spółka podjęła decyzję o dokonaniu odpisu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 367.822,64 zł.

8. KAPITAŁ PODSTAWOWY I ZAPASOWY

Na dzień 31 grudnia 2018 r. kapitał podstawowy Spółki wynosił 950 337,00 zł i składał się z:

- 100.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 100.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 100.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 30.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 100.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 3.990.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 183.370 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 1 047 097,35 zł.

Na podstawie Uchwały nr 23 z dnia 30 czerwca 2015 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego (na pożyczki dla członków zarządu) utworzony został kapitał rezerwowy w wysokości 200 000,00 zł na finansowanie nabycia lub ułatwienia nabycia akcji Spółki. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło przez przesunięcie środków pieniężnych w wymienionej wysokości z kapitału zapasowego.

9. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym równy udziałowi w głosach na walnym zgromadzeniu
--------------	--------------	---

Dariusz Witkowski	4 000 000	42,09%
Jarosław Ostrowski	1 548 171	16,29%
Szczepan Dunin-Michałowski	1 064 000	11,19%
Edmund Kozak	774 086	8,15%
Łukasz Piasecki	774 086	8,15%
Akcjonariusze mniejszościowi	1 343 027	14,13%
Razem	9 503 370	100,00%

10. PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o pokryciu straty za rok 2018 w części z kapitałów: zapasowego i rezerwowego a w części pozostawić do rozliczenia zyskami lat przyszłych.

11. UTWORZONE REZERWY

Spółka wykazuje na dzień 31 grudnia 2018 r. rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 22 467,31 zł oraz rezerwę na koszt badania sprawozdania finansowego i pozostałe koszty w kwocie 107 800,00 zł.

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	22 467,31	0,00	0	22 467,31
Pozostałe rezerwy	54 486,40	107 800,00	54 486,40	107 800,00

12. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	587 322,72	363 815,26	119 925,00	831 212,98

Odpisy należności dotyczą wartości należności powstałych w okresie 2012 – 2018 r. W związku ze zmianą Zarządu nowy Zarząd podjął decyzję o dokonaniu stosowanych odpisów wpływających na wynik finansowy roku 2018.

13. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 r. w spółce występowały zobowiązania długoterminowe w związku z zawartymi umowami leasingowymi.

Okres do spłaty	Wartość
Do 1 roku	90 588,26
Powyżej 1 do 3 lat	521 895,14
Powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
Powyżej 5 lat	0,00

14. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2018 r. w Spółce nie występowały zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki.

15. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała zobowiązania warunkowe, w tym również z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi. Zobowiązania wynikały z wystawienia weksla in blanco do łącznej kwoty 162 715,41 zł z tytułu umowy leasingowej.

16. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych poza opisanymi w pozycji 15.

17. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności (w złotych)	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Sprzedaż towarów	0,00	0,00
Sprzedaż usług	1 714 390,97	1 987 857,36
Razem sprzedaż netto	1 714 390,97	1 987 857,36

Całość przychodów ze sprzedaży realizowana była w kraju.

18. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą odwrócenia odpisów aktualizacyjnych należności oraz pomniejszenia kosztów.

Na pozostałe koszty operacyjne składają się odpisy należności w kwocie 363 815,26 zł, odpisanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 367 822,64 zł oraz koszty dodatkowych ubezpieczeń. Informacje o odpisach znajdują się również w punkcie 12.

Pozostałe koszty operacyjne	2018	2017
Odpisy należności	363 815,26	0,00
Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego	367 822,64	0,00
Inne	16 351,38	32 445,49
Razem	747 989,28	32 445,49

19. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą otrzymanych odsetek bankowych oraz odsetek od pożyczek w łącznej kwocie 31 419,16 zł.

Koszty finansowe dotyczą odsetek w kwocie 30 200,51 zł oraz aktualizacji aktywów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki w kwocie 198 868,85 zł.

Koszty finansowe	2018	2017
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	198 868,85	4 155,36
Odsetki	30 200,51	19 465,30
Razem	229 069,36	23 620,66

20. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

Spółka nie planuje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

21. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku (straty) brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

Opis różnic w przychodach i kosztach do podstawy opodatkowania (w złotych)	Wyliczenie do CIT na dzień 31.12.2018
Zysk (strata) brutto	-1 102 171,26
Przychody podatkowe	
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	12 219,85
Odwrócenie odpisów aktualizujących	95 325,00
SUMA KOREKT	107 544,85
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	
Reprezentacja	424,75
Składki członkowskie	2 500,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	211 088,70
Odpisy aktualizujące należności i aktywo z tytułu podatku odroczonego	731 637,90
Amortyzacja leasingów	181 137,60
Ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20 000,00 EUR	8 867,07
Rezerwy na zobowiązania	107 800,00
Odsetki karne i leasingowe	29 862,51
Inne	750,98
SUMA KOREKT	1 274 069,51
Koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat roku obrotowego	
Raty leasingowe	79 667,28
SUMA KOREKT	79 667,28
Podstawa do opodatkowania za 2018 rok	-15 313,88

22. PONIESIONE W OSTATNIM ROKU I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

Jednostka poniosła w ostatnim roku nakłady na środki trwałe w wysokości 2 195,00 zł. Nie są planowane nakłady w następnym roku na niefinansowe aktywa trwałe.

23. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku	205 889,97	597 427,69
- rachunki bieżące	205 889,97	597 427,69
- lokaty	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

24. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych - stan zatrudnienia w osobach	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Kadra kierownicza	2	3
Pracownicy obsługi biura-administracja	5	4
Zatrudnienie razem	7	7

25. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia brutto (w złotych)	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zarząd Spółki	304 646,42	375 645,36
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Wynagrodzenie razem	304 646,42	375 645,36

26. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W roku obrotowym 2018 Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek na rzecz Członków Zarządu.

27. INFORMACJE O TRANSAKCJACH (WRAZ Z ICH KWOTAMI) ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe nie wystąpiły.

28. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

W 2018 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, w tym te, które nie podlegają konsolidacji.

29. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W roku obrotowym 2018 Spółka nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanyymi.

30. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

W 2018 r. Spółka posiadała udziały na poziomie co najmniej 20% w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym w następujących podmiotach:

- IPO 3D S.A. – 100% akcji,
- IPO Crowdfunding S.A. – 100% akcji,
- Stockrocket Sp. z o.o. – 50% udziałów,
- Capital Marekt Brand Sp. z o.o. (dawniej IPO Inwestycje Sp. z o.o.) – 49,59% udziałów.

31. ODSTĄPIENIE OD PRZYGOTOWYWANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka w roku 2018 przygotowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

32. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W 2018 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegały konsolidacji.

33. INFORMACJA O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK W ROKU OBROTOWYM

W 2018 r. nie wystąpiło połączenie z inną jednostką.

34. DODATKOWE INFORMACJE

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok wyniosło 4 000,00 złotych, natomiast za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynagrodzenie wyniosło 2 000,00 zł.

35. CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	205 889,97	Nie dotyczy
Długoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Capital Market Brand Sp. z o.o. (dawniej IPO Inwestycje Sp. z o.o.)	175 929,26	Wartość bilansowa pomniejszona o odpisy aktualizujących w wysokości 124 070,74 zł
Długoterminowe aktywa finansowe	Akcje w spółce IPO 3D S.A.	100 000,00	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Długoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki IPO Crowdfunding S.A.	25 000,00	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Długoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Stockrocket Sp. z o.o.	34 056,54	Wartość bilansowa pomniejszona o odpisy aktualizujących w wysokości 65 943,46 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki PGE S.A.	2 500,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie skumulowany odpis aktualizujący na kwotę: 2 569,19 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Forposta S.A.	193,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 6 282,15 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Zortrax S.A.	299 000,00	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Stoppoint S.A.	5 835,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 5 835,10 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Velto S.A.	1 250,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 16 250 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki IGL S.A.	200	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pożyczka dla Stockrocket Sp. o.o.	37 500,00	Oprocentowanie: 7,00%, termin spłaty: 20.12.2019 r.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pożyczka dla IPO 3D S.A.	50 000,00	Oprocentowanie: 7,00%, termin spłaty: 20.12.2019 r.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pożyczka dla IPO Crowdfunding S.A.	5 000,00	Oprocentowanie: 7,00%, termin spłaty: 20.12.2019 r.

PODPISY OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 21 marca 2019 r. Zarząd Emitenta zatwierdził jednostkowe sprawozdanie finansowe, na które składają się:

Jednostkowy Bilans

na dzień 31 grudnia 2018 r., wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 2.044.310,61 zł

Jednostkowy Rachunek zysków i strat

za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., wykazujący stratę netto za okres w wysokości:
- 1.104.459,79 zł

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę: 1.104.459,79 zł

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę: 563.260, 58 zł

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Dariusz Bugajski - Prezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Warszawa, 21 marca 2019 r.