



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE
SPÓŁKA AKCYJNA**
Za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Warszawa, 1 czerwca 2016 r.

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 31.12.2015r.: 532 000,00 zł w pełni opłacony
Kapitał zakładowy na 31.03.2016r.: 550 337,00 zł w pełni opłacony

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

W dniu 9 lutego 2015 roku 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 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

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.

Zarząd Emitenta

Na dzień 31.12. 2015 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodzi:

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu,

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu,
Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu,
Piotr Białowąs – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2015 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Sebastian Łukasz Huczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Bogusław Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Szczerbatko – Członek Rady Nadzorczej,
Małgorzata Lidia Piasecka – Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Mizera – Członek Rady Nadzorczej.

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. 2013 poz. 330) [„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 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 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.

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 roku obrotowym 2015 Spółka nie zawarła żadnej nowej umowy 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 odroczony 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.

Warszawa 01.06.2016 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

BILANS na dzień 31 grudnia 2015 r.**Aktywa**

Numer	Opis	31.12. 2015	31.12. 2014
A	Aktywa trwałe	734 482,88	469 298,37
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	61 104,26	6 621,13
A.II.1	Środki trwałe	4 209,96	6 621,13
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	4 209,96	6 621,13
A.II.1.d	Środki transportu	0,00	0,00
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	56 894,30	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	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	300 000,00	0,00
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	300 000,00	0,00
A.IV.3.a	W jednostkach powiązanych	300 000,00	0,00
A.IV.3.a.i	Udziały lub akcje	300 000,00	0,00
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	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.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	373 378,62	462 677,24
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373 378,62	462 677,24
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 626 485,24	1 173 874,56
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	633 019,02	405 307,98
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	633 019,02	405 307,98
B.II.2.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	377 731,72	244 809,72
B.II.2.a.i	do 12 miesięcy	377 731,72	244 809,72
B.II.2.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.b	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	75 855,09	21 503,59

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2015

B.II.2.c	Inne	179 432,21	138 994,67
B.II.2.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	989 141,15	763 042,80
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	989 141,15	763 042,80
B.III.1.a	W jednostkach powiązanych	0,00	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	0,00	0,00
B.III.1.a.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.b	W pozostałych jednostkach	461 968,50	502 789,15
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	441 968,50	392 789,15
B.III.1.b.ii	Inne papiery wartościowe	20 000,00	110 000,00
B.III.1.b.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.b.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	527 172,65	260 253,65
B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	527 172,65	260 253,65
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	4 325,07	5 523,78
	Aktywa Razem	2 360 968,12	1 643 172,93

Pasywa

Numer	Opis	31.12.2015	31.12.2014
A	Kapitał (fundusz) własny	2 187 720,17	1 528 138,96
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	532 000,00	133 000,00
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 305 160,96	3 074 262,03
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 000,00	0,00
A.VII	Zysk /Strata z lat ubiegłych	0,00	-1 406 418,93
A.VIII	Zysk/Strata netto	150 559,21	-272 704,14
A.IX	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania	173 247,95	115 033,97
B.I	Rezerwy na zobowiązania	26 447,34	26 474,09
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 447,34	22 474,09
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	4 000,00	4 000,00
B.I.3.a	długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.b	krótkoterminowe	4 000,00	4 000,00
B.II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
B.II.2.a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.II.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.II.2.c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.II.2.d	inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	146 800,61	88 559,88
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

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2015

B.III.2	Wobec pozostałych jednostek	146 800,61	88 559,88
B.III.2.a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.III.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.2.c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.III.2.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	76 534,72	19 695,86
B.III.2.d.i	do 12 miesięcy	76 534,72	19 695,86
B.III.2.d.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
B.III.2.f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.2.g	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	63 495,71	61 398,41
B.III.2.h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	6 334,01
B.III.2.i	inne	6 770,18	1 131,60
B.III.3	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	2 360 968,12	1 643 172,93

Warszawa, 01.06.2016 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Wariant porównawczy

Numer	Opis	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 808 391,04	1 439 200,33
A.I	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.II	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 809 589,75	1 439 505,24
A.III	Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna	-1 198,71	-304,91
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	1 612 378,27	1 487 403,30
B.I	Amortyzacja	36 553,82	44 544,88
B.II	Zużycie materiałów i energii	46 708,54	49 247,53
B.III	Usługi obce	536 192,19	226 959,58
B.IV	Podatki i opłaty	19 931,41	35 269,04
B.V	w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.VI	Wynagrodzenia	854 738,61	953 061,47
B.VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	83 156,38	152 193,60
B.VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	35 097,32	26 127,20
B.IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	196 012,77	-48 202,97
D	Pozostałe przychody operacyjne	57 865,93	10 548,90
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D.II	Dotacje	0,00	0,00
D.III	Inne przychody operacyjne	57 865,93	10 548,90
E	Pozostałe koszty operacyjne	28 516,47	51 023,94
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	47 327,01
E.III	Inne koszty operacyjne	28 516,47	3 696,93
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)	225 362,23	-88 678,01
G	Przychody finansowe	58 710,62	26 774,82
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach	555,00	13,05
G.II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.III	Odsetki	13 995,99	18 912,91

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2015

G.IV	w tym jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	7 848,86
G.VI	Aktualizacja wartości inwestycji	44 159,63	0,00
G.VII	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	23 962,77	227 527,43
H.I	Odsetki	2 915,95	882,41
H.II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.III	Strata ze zbycia inwestycji	21 046,82	0,00
H.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	226 645,02
H.V	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (FG-H)	260 110,08	-289 430,62
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
J.I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
J.II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (IJ)	260 110,08	-289 430,62
L	Podatek dochodowy	109 550,87	-16 726,48
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
N	Zysk(strata) netto (K-L-M)	150 559,21	-272 704,14

Warszawa, 01.06.2016 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 528 138,96	1 800 843,10
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 528 138,96	1 800 843,10
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	133 000,00	133 000,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	399 000,00	0,00
emisji akcji	399 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
umorzenie akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	532 000,00	133 000,00
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	3 074 262,03	3 074 262,03
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	110 022,00	0,00
emisji akcji - brak rejestracji	110 022,00	0,00
podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 606 418,93	0,00
pokrycia straty	1 406 418,93	0,00
utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu	200 000,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 305 160,96	3 074 262,03
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	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	200 000,00	0,00
utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu	200 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	200 000,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 406 418,93	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2015

7.2. Zyska 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	0,00	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 406 418,93	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 406 418,93
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	1 406 418,93
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 406 418,93	0,00
pokrycia kapitałem zapasowym	1 406 418,93	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	1 406 418,93
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 406 418,93
8. Wynik netto	150 559,21	-272 704,14
a) zysk netto	150 559,21	0,00
b) strata netto	0,00	272 704,14
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 037 160,96	1 528 138,95
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 037 160,96	1 528 138,96

Warszawa, 01.06.2016 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	62 676,04	9 416,08
I. Zysk (strata) netto	150 559,21	-272 704,14
II. Korekty razem	-87 883,17	282 120,22
1. Amortyzacja	36 553,82	44 544,88
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-11 635,04	-18 043,55
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-23 112,81	218 796,16
4. Zmiana stanu rezerw	-26,75	4 628,32
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	-227 711,04	78 920,74
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	58 240,73	-48 917,09
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 198,71	304,91
9. Inne korekty	78 609,21	1 885,85
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-304 779,04	-50 128,86
I. Wpływy	796 410,67	162 733,54
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	796 410,67	162 733,54
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	781 859,68	162 733,54
- zbycie aktywów finansowych	781 859,68	143 807,58
- odsetki	14 550,99	18 925,96
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 101 189,71	212 862,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	91 036,95	2 862,40
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	1 010 152,76	210 000,00
a) w jednostkach powiązanych	300 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	710 152,76	210 000,00
- nabycie aktywów finansowych	710 152,76	210 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	509 022,00	-46 645,98
I. Wpływy	509 022,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	509 022,00	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	0,00	46 645,98
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

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2015

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	0,00	46 645,98
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	266 919,00	-87 358,76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	266 919,00	-87 358,76
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	260 253,65	347 612,41
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	527 172,65	260 253,65
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa, 01.06.2016 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

B. 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 NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W dniu 12 listopada 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 99.750,00 zł tj. z kwoty 532.000,00 zł do kwoty nie wyższej niż 631.750,00 zł w ramach kapitału docelowego, w drodze emisji nie więcej niż 997.500 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz wyłączenia prawa poboru. W drodze subskrypcji prywatnej, określonej w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych objętych zostało 183.370 akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii H wynosiła 0,60 zł. Wszystkie akcje serii H zostały opłacone w całości gotówką. Akcje serii H mają formę zdematerializowaną oraz będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. W dniu 31 marca 2016 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii H.

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 PORÓWNYWALNOŚĆ 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 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 Spółka nabyła nowe środki trwałe. W roku obrotowym Spółka nie zawarła nowych umów leasingowych.

Zmiany wartości środków trwałych okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego	Budynki, lokale i obiekty	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
-------------	--------	--------------------------------	---------------------------------	---------------------------------------	----------------------	-----------------------	-------------------------------	---	-------

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2015

	użytkowania gruntu	inżynierii lądowej i wodnej						
Wartość początkowa								
Saldo otwarcia			75 396,91	396 159,53	3 915,95			475 472,39
Zwiększenia, w tym:			34 671,84					34 672,84
Nabycie			32 582,50					32 582,50
Inne			2 089,34					2 089,34
Transfery								
Zmniejszenia, w tym:								
Likwidacja i sprzedaż								
Transfery								
Saldo zamknięcia			110 068,75	396 159,53	3 915,95			510 144,23
Umorzenie								
Saldo otwarcia			68 775,78	396 159,53	3 915,95			468 851,26
Zwiększenia, w tym:			37 083,01					37 083,01
Amortyzacja okresu			34 993,67					34 993,67
Inne			2 089,34					2 089,34
Transfery								
Zmniejszenia, w tym:								
Likwidacja i sprzedaż								
Inne								
Saldo zamknięcia			105 858,79	396 159,53	3 915,95			505 933,85
Odpisy aktualizujące								
Saldo otwarcia								
Zwiększenia								
Zmniejszenia, w tym:								
Wykorzystanie								
Korekta odpisu								
Saldo zamknięcia								
Wartość netto			4 209,96	0,00	0,00			4 209,96

6 INWESTYCJE

	31.12.2015	31.12.2014
Inwestycje długoterminowe	300 000,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	461 968,50	502 789,15
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	461 968,50	502 789,15
Akcje i udziały	441 968,50	392 789,15
Inne papiery wartościowe	20 000,00	110 000,00
Udzielone pożyczki	0,00	0,00

7 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373 378,62	462 677,24
Razem długoterminowe	373 378,62	462 677,24
Krótkoterminowe:		
Ubezpieczenia	2 720,76	3 759,90
Prenumeraty	1604,31	1 763,88
Sprzedaż usług		0,00
Razem krótkoterminowe	4 325,07	5 523,78

8 KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 532 000,00 zł i składał się z:

- 1.000.000 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.

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2015 roku wynosił 1 305 160,96 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 PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o przeniesieniu zysku za rok 2015 w wysokości 150 559,21 zł na kapitał zapasowy.

10 REZERWY

Spółka wykazuje na dzień 31.12.2015 rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 22 474,09 oraz rezerwę na koszt badania sprawozdania finansowego w kwocie 4 000,00.

11 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W roku obrotowym dokonano odpisów aktualizujących należności na kwotę 26 221,02 zł.

12 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w spółce nie występowały zobowiązania długoterminowe.

13 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w spółce nie występowały zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki.

14 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z wekslowymi.

15 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

16 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
1.Sprzedaż towarów	0,00	0,00
2.Sprzedaż usług	1 808 391,04	1 439 505,24
Razem sprzedaż netto:	1 808 391,04	1 439 505,24

Całość przychodów ze sprzedaży realizowana była w kraju.

17 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą zwrotu kosztów i inne przychody.

Na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie odpisy wartości należności wątpliwych w kwocie 26 221,02 zł i inne koszty.

18 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą otrzymanych odsetek bankowych oraz naliczonych odsetek umownych w łącznej kwocie 13 995,99 zł, aktualizacji inwestycji finansowych 44 159,63 zł i otrzymanych dywidend 555,00 zł.

Koszty finansowe dotyczą odsetek w kwocie 2 915,95 zł, straty ze zbycia aktywów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki w kwocie 21 046,82 zł.

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

Spółka nie planuje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

20 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 31.12.2015
Zysk (strata) brutto	260 110,08
Przychody podatkowe	
Przychody z tytułu zbycia aktywów finansowych	781 870,30
SUMA KOREKT	781 870,30
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	80 004,78

SUMA KOREKT	80 004,78
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	
Reprezentacja	13 658,34
Składki członkowskie	2 500,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	26 221,02
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	57 961,70
Inne koszty proste	1 962,82
Odsetki karne	2 915,95
SUMA KOREKT	105 219,81
Koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat roku obrotowego	
Wartość podatkowa sprzedanych inwestycji finansowych	948 963,06
Prowizje maklerskie	11 500,00
SUMA KOREKT	960 463,06
Podstawa do opodatkowania za 2015 rok	106 732,35

21 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
Środki pieniężne w kasie	3 082,99	6 087,19
Środki pieniężne w banku	524 089,66	254 166,46
- rachunki bieżące	524 089,66	254 166,46
- lokaty	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

22 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych - stan zatrudnienia w osobach.	Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku
Kadra kierownicza	3	4
Pracownicy obsługi biura-administracja	2	6
Zatrudnienie, razem	5	10

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

Wynagrodzenia brutto (w złotych)	Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku
Zarząd Spółki	390 940,00	436 204,34
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Wynagrodzenia, razem	390 940,00	436 204,34

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

W roku obrotowym 2015 spółka nie udzieliła pożyczek ani podobnych świadczeń na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej.

25 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

W 2015 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, w tym te, które nie podlegają konsolidacji.

26 INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W roku obrotowym nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

W 2015 roku Spółka nie posiadała udziałów na poziomie co najmniej 20% w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym innych pomiotów.

28 ODSTĄPIENIE OD PRZYGOTOWYWANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Ze względu na brak podmiotów zależnych Jednostka nie ma podstaw do przygotowywania sprawozdania skonsolidowanego.

29 INFORMACJA O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK W ROKU OBROTOWYM

W 2015 roku nie wystąpiło połączenie z inną jednostką.

30 DODATKOWE INFORMACJE

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok wyniosło 4 000 złotych.

Warszawa, 1 czerwca 2016 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu