



IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

ZA 2020 ROK

WARSZAWA, 22 MARCA 2021 R.

SPIS TREŚCI

1.	LIST PREZESA ZARZĄDU	3
2.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.	4
3.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.....	5
4.	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	6

Załącznik nr 1 Jednostkowe sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za 2020 rok

Załącznik nr 2 Sprawozdanie Zarządu z działalności IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. oraz Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe za 2020 rok

Załącznik nr 3 Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Drodzy Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu Emitenta mam przyjemność przedstawić Państwu Raport Roczny IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za 2020 r. obrazujący sytuację finansową Spółki oraz najważniejsze dla działalności Spółki wydarzenia i dokonania z tego okresu.

Działalność IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. w 2020 r. obejmowała kompleksowe świadczenie usług na rynku kapitałowym na rzecz spółek publicznych oraz przyszłych emitentów. Przeważająca część działalności skupiła się w ramach spółki dominującej. Spółki zależne powstały w związku z realizacją konkretnych projektów i miały mało znaczący wpływ na działalności Grupy. Spółka IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. kontynuowała działalność w zakresie świadczenia usług na rzecz emitentów papierów wartościowych: obsłudze transakcji na rynku kapitałowym oraz kompleksowym doradztwie przy obowiązkach spółek publicznych.

W 2020 r. doszło do istotnych zmian w gospodarce jak i życiu społecznym, co było wynikiem wybuchu epidemii wirusa SARS-CoV-2. Pomimo trudnej sytuacji epidemicznej w kraju, w drugiej połowie 2020 r. wzrosło znacząco zainteresowanie inwestowaniem w papiery wartościowe, co pozytywnie wpłynęło na rynek kapitałowy i przełożyło się także, głównie w bieżącym roku obrotowym, na wzrost zainteresowania usługami świadczonymi przez IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.

W 2020 r. Zarząd kontynuował działania podjęte w 2019 r. w zakresie zmniejszenia kosztów, w tym kosztów działalności operacyjnej. Spółka w większym stopniu współpracuje z zewnętrznymi podmiotami świadczącymi usługi na rynku kapitałowym ograniczając utrzymanie własnych zespołów opartych o zatrudnionych przez Spółkę specjalistów, co pozwala na ograniczanie kosztów w okresach, w których zapotrzebowanie klientów Spółki na takie usługi jest mniejsze. Takie podejście pozwala na skoncentrowanie się na najbardziej korzystnych dla Spółki projektach.

W listopadzie 2020 r. Spółka rozpoczęła proces przeglądu opcji strategicznych, którego nadrzędnym celem był wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego celu Spółki, jakim jest rozwój prowadzący do maksymalizacji wartości dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy Spółki. Proces ten ma swoje odzwierciedlenie już w pierwszym kwartale 2021 r. W jego konsekwencji nastąpiło zbycie na rzecz podmiotów niepowiązanych spółek zależnych, tj. IPO Crowdfunding S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie i IPO 3D S.A. z siedzibą w Warszawie oraz zbycie przez głównych akcjonariuszy Spółki łącznie 62% akcji Spółki w tym na rzecz Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie, która nabyła 38,93% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Mając na względzie powyższe zmiany, Zarząd Spółki ma nadzieję, iż działania te przełożą się na poprawę wyników finansowych Spółki, wzrost jej wartości na giełdzie oraz zadowolenie dotychczasowych, a także przyszłych akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Szymon Klimas

*Wiceprezes Zarządu
IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.*

2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	448 905,82	645 519,43	100 332,09	150 057,98
Koszty działalności operacyjnej	887 721,50	1 156 483,61	198 408,99	268 837,14
Zysk (strata) ze sprzedaży	-438 815,68	-510 964,18	-98 076,90	-118 779,16
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-237 606,36	-475 757,22	-53 105,89	-110 594,92
Zysk (strata) netto	-350 563,34	-493 395,72	-78 352,18	-114 695,18
Aktywa trwałe	454 723,39	662 682,41	98 535,88	155 614,04
Aktywa obrotowe	278 965,51	957 915,14	60 450,18	224 941,91
Aktywa razem	733 688,90	1 620 597,55	158 986,07	380 555,96
Kapitał własny	195 904,98	599 578,84	42 451,46	140 795,78
Kapitał zapasowy	0,00	142 637,56	0,00	33 494,79
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	537 783,92	1 021 018,71	116 534,61	239 760,18
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	537 783,92	896 751,40	116 534,61	210 579,17
Przepływy z działalności operacyjnej	47 072,97	-154 863,69	10 520,98	-35 999,74
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-30 000,00	-100,00	-6 705,11	-23,25
Przepływy z działalności finansowej	-11 412,12	-46 108,38	-2 550,65	-10 718,39

Kursy przyjęte do przeliczenia powyższych danych finansowych na euro:

Podstawowe pozycje bilansu przeliczono z PLN na EUR według kursów średnich EUR/PLN ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Natomiast podstawowe pozycje rachunku zysku i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursów średnich stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego.

	2020	2019
Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	4,6148	4,2585
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego	4,4742	4,3018

3. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPORZĄDZENIA RAPORTU ROCZNEGO

Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności emitenta i grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta i grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.

Szymon Klimas
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru podmiotu oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.

Szymon Klimas
Wiceprezes Zarządu

4. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZYJĘTEGO PRZEZ IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE

W 2020 r. Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Dokument, o którym mowa powyżej dostępny jest na stronie internetowej rynku NewConnect, w zakładce poświęconej dobrym praktykom (<https://newconnect.pl/dobre-praktyki>).

4.2. Odstąpienie od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego przyjętego przez IPO Doradztwo Kapitałowe

W roku obrotowym 2020 następujące zasady ładu korporacyjnego nie były w pełni stosowane przez Emitenta:

PRZYTOCZENIE NIESTOSOWANEJ ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	WYJAŚNIENIE
Zasada nr 1 Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Spółka nie stosuje ww. zasady w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upubliczniania zarejestrowanego przebiegu obrad. Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu WZ są publikowane przez Emitenta raportami bieżącymi oraz umieszczane na jego stronie internetowej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w WZ oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na WZ. Spółka nie planuje transmitowania obrad WZ z wykorzystaniem sieci Internet, jak również rejestrowania przebiegu tych obrad. Powyższe podyktowane jest wysokimi kosztami realizacji, które byłyby niewspółmierne do uzyskanych z tego tytułu korzyści, w szczególności wobec braku sygnałów ze strony inwestorów, co do zapotrzebowania na stosowanie tego typu rozwiązań.
Zasada nr 3.3	Spółka nie stosuje ww. zasady w zakresie określenia pozycji Emitenta na rynku, na którym działa. Z uwagi na specyfikę działalności

<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.</p>	<p>Emitenta oraz brak źródeł statystycznych dotyczących działalności Spółki w obszarze doradztwa i szkoleń wiarygodne oszacowanie jego pozycji na tym rynku nie jest możliwe.</p>
<p>Zasada nr 3.16</p> <p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.</p>	<p>W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis (pisemny, czy elektroniczny) przebiegu obrad WZ – źródłem takich informacji może być protokół notarialny z obrad WZ, ale nie zawiera on wszystkich wypowiedzi, pytań i odpowiedzi, które mają miejsce w toku obrad WZ. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach WZ decyduje Przewodniczący WZ, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniem akcjonariuszy. Uczestnicy WZ, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Regulaminu WZ, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Zarząd Spółki uznaje, że takie zasady zapewniają zarówno transparentność obrad WZ, jak i zabezpieczają Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogą nie życzyć sobie upublicznienia swojego wizerunku i wypowiedzi.</p>
<p>Zasada nr 11</p> <p>Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p>	<p>Spółka nie organizuje tego typu publicznych spotkań. Jednocześnie Zarząd Spółki utrzymuje stałe kontakty z zainteresowanymi działalnością Spółki inwestorami, analitykami i przedstawicielami mediów. Spółka utworzyła dedykowany inwestorom adres mailowy, pod który mogą oni kierować wszystkie swoje pytania i wątpliwości związane z działalnością Spółki. Przedstawiciele Spółki uczestniczą w konferencjach i szkoleniach organizowanych przez instytucje rynku kapitałowego, podczas których są do dyspozycji zainteresowanych osób i odpowiadają na ich pytania. Zarząd Spółki jest otwarty na kontakty z ww. grupami interesariuszy oraz spotkania w przypadku sygnałów ze strony inwestorów, analityków oraz mediów.</p>
<p>Zasada nr 16</p>	<p>Spółka nie publikuje raportów miesięcznych z uwagi na fakt, iż prowadzona przez Spółkę</p>

Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca (...).

działalność cechuje się stabilnością i niezmiennością warunków funkcjonowania w tak krótkich okresach, jakimi są okresy miesięczne. Informacje na temat zdarzeń istotnych dla działalności Spółki przekazywane są na bieżąco w trybie raportów bieżących, co zapewnia inwestorom stały dostęp do najbardziej aktualnych wiadomości o Spółce i jej działalności. Ponadto Spółka publikuje kalendarz inwestora na stronie internetowej, co również zapewnia stały dostęp aktualizowanej w miarę potrzeb wersji. Dodatkowa publikacja raportów miesięcznych, które w zasadzie stanowiłyby jedynie powtórzenie wcześniej przekazywanych informacji w ocenie Spółki rodziłaby nieuzasadnione koszty przy braku znaczących korzyści.