



DORADZTWO
KAPITAŁOWE

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.
za okres od 1 stycznia 2017 r.
do 31 grudnia 2017 r.**

Warszawa, dn. 19 marca 2018 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 31.12.2017 r.: 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 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 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 31.12.2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodzi:

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu,
Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu,
Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Bogusław Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Szczerbatko – Członek Rady Nadzorczej,
Małgorzata Lidia Piasecka – Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Mizera – Członek Rady Nadzorczej,
Dariusz Bugajski – 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. 2017 poz. 2342) [„Ustawa o rachunkowości”], Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”

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

2.2. Wartości niematerialne i prawne

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

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

2.3. Środki trwałe

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

ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

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

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

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

2.4. Środki trwałe w budowie

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

2.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe.

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

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

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

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

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

Długoterminowe aktywa finansowe

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

- udziały i akcje,
- inne papiery wartościowe,
- udzielone pożyczki,

- inne długoterminowe aktywa finansowe.

Udziały w spółkach handlowych lub spółdzielniach, jako aktywa trwałe zaliczane do inwestycji wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności; wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozliczyć zgodnie z § 21. 2 Rozporządzenia tj. zyski lub straty z przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Uwzględnia się jednak, że udziały w spółkach lub spółdzielniach nie są przedmiotem obrotu giełdowego (nie są notowane na giełdzie). W związku z tym utratę ich wartości określa się przez ocenę rentowności spółki, a ściślej mówiąc utrata ta wystąpi tylko w przypadku obniżenia rentowności - jednak, aby stwierdzić, że ma ona charakter trwały, dokonuje się oceny rentowności w kolejnych, następujących po sobie latach. Bezcelowe jest określenie obniżenia wartości udziałów w pierwszym roku działalności spółki (spółdzielni), uwzględnia się je przy wycenie tylko wówczas, gdy zjawisko pogarszającej się rentowności w postaci straty bilansowej wystąpiło, co najmniej w dwóch kolejno następujących po sobie latach obrotowych.

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

Jednostka stosuje następujące zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji:

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

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

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

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

Inne długoterminowe aktywa finansowe - obejmują zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych składniki majątkowe 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.

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 2017 Spółka zawarła trzy nowe umowy leasingowe.

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 pomniejszych 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 19.03.2018

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

BILANS na dzień 31 grudnia 2017 r.

Aktywa

Numer	Opis	31.12.2017	31.12.2016
A	Aktywa trwałe	1 499 258,67	1 004 046,57
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	729 147,50	230 830,02
A.II.1	Środki trwałe	729 147,50	230 830,02
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	5 119,25	1 417,33
A.II.1.d	Środki transportu	724 028,25	229 412,69
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	400 000,00	400 000,00
A.IV.1	Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	400 000,00	400 000,00
A.IV.3.a	W jednostkach powiązanych	400 000,00	400 000,00
A.IV.3.a.i	Udziały lub akcje	400 000,00	400 000,00
A.IV.3.a.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.a.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.a.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.b	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.IV.3.b.i	Udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.b.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.b.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.b.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.c	W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.c.i	Udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.c.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.c.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.c.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	370 111,17	373 216,55
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	370 111,17	373 216,55
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 904 714,13	1 306 176,73
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	853 959,86	369 140,52
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	853 959,86	369 140,52
B.II.3.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	506 042,56	211 691,13
B.II.3.a.i	do 12 miesięcy	506 042,56	211 691,13
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	32 547,98	5 488,99
B.II.3.c	Inne	315 369,32	151 960,40
B.II.3.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	1 040 260,34	888 356,78
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 040 260,34	888 356,78
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	442 832,65	462 651,95
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	316 832,65	327 051,95
B.III.1.b.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	18 000,00
B.III.1.b.iii	Udzielone pożyczki	126 000,00	117 600,00
B.III.1.b.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	597 427,69	425 704,83
B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	597 427,69	425 704,83
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	10 493,93	48 679,43
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa Razem	3 403 972,80	2 310 223,30

Pasywa

Numer	Opis	31.12.2017	31.12.2016
A	Kapitał (fundusz) własny	2 197 434,35	1 918 166,11
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	550 337,00	550 337,00
A.II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 567 829,11	1 437 383,17
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	921 685,00	921 685,00
A.III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
A.IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, 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	-120 731,76	-269 554,06
A.VII	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 206 538,45	392 057,19
B.I	Rezerwy na zobowiązania	76 953,71	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	54 486,40	54 486,40
B.I.3.a	Długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.b	Krótkoterminowe	54 486,40	54 486,40

B.II	Zobowiązania długoterminowe	613 565,55	170 621,06
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	613 565,55	170 621,06
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	613 565,55	170 621,06
B.II.3.d	Inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	516 019,19	144 482,42
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
B.III.1.a.i	do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.b	Inne	0,00	0,00
B.III.2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.III.2.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
B.III.2.a.i	do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.b	Inne	0,00	0,00
B.III.3	Wobec pozostałych jednostek	516 019,19	144 482,42
B.III.3.a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.III.3.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.3.c	inne zobowiązania finansowe	84 770,93	27 805,32
B.III.3.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	218 265,14	22 939,88
B.III.3.d.i	do 12 miesięcy	218 265,14	22 939,88
B.III.3.d.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.3.e	zaliczki otrzymane na dostawę	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	47 329,60	74 802,65
B.III.3.h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
B.III.3.i	Inne	165 653,52	18 934,57
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	3 403 972,80	2 310 223,30

Warszawa 19.03.2018

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Wariant porównawczy

Numer	Opis	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 991 287,77	1 801 852,10
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	40 000,00
A.I	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 987 857,36	1 799 113,65
A.II	Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna	3 430,41	2 738,45
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	2 176 373,85	1 943 531,66
B.I	Amortyzacja	124 504,03	56 033,86
B.II	Zużycie materiałów i energii	46 981,88	54 600,01
B.III	Usługi obce	978 658,73	732 216,22
B.IV	Podatki i opłaty, w tym:	40 258,22	17 874,80
	podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	Wynagrodzenia	831 695,12	937 956,63
B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	106 881,12	84 951,85
	- emerytalne	45 464,75	37 897,13
B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	47 394,75	59 898,29
B.VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-185 086,08	-141 679,56
D	Pozostałe przychody operacyjne	111 533,01	25 333,50
D.I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	85 533,01	0,00
D.II	Dotacje	0,00	0,00
D.III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D.IV	Inne przychody operacyjne	25 829,43	25 333,50
E	Pozostałe koszty operacyjne	32 445,49	40 153,42
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	32 445,49	40 153,42
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-106 169,13	-156 499,48
G	Przychody finansowe	12 163,41	9 317,93
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:	9 561,07	9 317,93
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	2 602,34	0,00
	- w jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 155,36	0,00
G.V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	23 620,66	122 190,47
H.I	Odsetki, w tym:	19 465,30	7 273,92
	- 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	4 155,36	114 916,55
H.IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-117 626,38	-269 372,02
J	Podatek dochodowy	3 105,38	182,04
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk(strata) netto (I-J-K)	-120 731,76	-269 554,06

Warszawa 19.03.2018

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (B0)	1 918 166,11	2 187 720,17
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	1 918 166,11	2 187 720,17
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	550 337,00	532 000,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	18 337,00
emisji akcji	0,00	18 337,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
umorzenie akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	550 337,00	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	1 437 383,17	1 305 160,96
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	130 445,94	132 222,21
a) zwiększenie (z tytułu)	400 000,00	150 559,21
emisji akcji – brak rejestracji	400 000,00	0,00
podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	150 559,21
b) zmniejszenie (z tytułu)	269 554,06	18 337,00
pokrycia straty	269 554,06	0,00
utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu	0,00	0,00
rejestracja podwyższenia kapitału	0,00	18 337,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 567 829,11	1 437 383,17
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
aktualizacji wartości inwestycji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	200 000,00	200 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	200 000,00	200 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-269 554,06	150 559,21
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	150 559,21
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00

7.2. Zyska z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	150 559,21
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
podziału zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	0,00	150 559,21
zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	150 559,21
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	269 554,06	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	269 554,06	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	269 554,06	0,00
pokrycia kapitałem zapasowym	269 554,06	0,00
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	-120 731,76	-269 554,06
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	120 731,76	269 554,06
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 197 434,35	1 918 166,11
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 197 434,35	1 918 166,11

Warszawa 19.03.2018

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Rachunek przepłyóww pieniężnych	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-116 833,16	196 302,49
I. Zysk (strata) netto	-120 731,76	-269 554,06
II. Korekty razem	3898,60	465 856,55
1. Amortyzacja	124 504,03	56 033,86
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 904,23	-2 044,01
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 553,02	114 916,55
4. Zmiana stanu rezerw	0,00	50 506,37
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	-484 819,34	263 878,50
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	314 571,16	-30 123,51
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	38 185,50	-44 354,36
9. Inne korekty	0,00	57 043,15
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	94 507,88	-228 619,05
I. Wpływy	108 428,36	5 717,93
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 533,01	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	22 895,35	5 717,93
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	22 895,35	5 717,93
- zbycie aktywów finansowych	13 334,28	2 000,00
- odsetki	9 561,07	3 717,93
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	13 920,48	234 336,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 252,48	22 336,98
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	4 668,00	100 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	100 000,00
b) w pozostałych jednostkach	4 668,00	100 000,00
- nabycie aktywów finansowych	4 668,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	112 000,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	194 048,14	-69 151,26
I. Wpływy	400 000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	400 000,00	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	205 951,86	69 151,26
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	205 951,86	69 151,26
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	171 722,86	-101 467,82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	171 722,86	-101 467,82
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	425 704,83	527 172,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	597 427,69	425 704,83
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa 19.03.2018

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – 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

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 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 01.01.2017 do dnia 31.12.2017 Spółka nabyła nowe środki trwałe.

W roku obrotowym Spółka zawarła trzy nowe umowy leasingowe.

Zmiany wartości środków trwałych okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii łądowej 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				130 480,73	528 853,52	3 915,95			663 250,20
Zwiększenia, w tym:				9 252,48	612 759,03				622 011,51
Nabycie				9 252,48					9 252,48
Inne					612 759,03				612 759,03
Transfery									
Zmniejszenia, w tym:									
Likwidacja i sprzedaż					268 536,58				268 536,58
Transfery									
Saldo zamknięcia				139 733,21	873 075,97	3 915,95			1 016 725,13

Umorzenie								
Saldo otwarcia			129 063,40	299 440,83	3 915,95			432 420,18
Zwiększenia, w tym:			5 550,56	118 143,47				123 694,03
Amortyzacja okresu			5 550,56	118 143,47				123 694,03
Inne								
Transfery								
Zmniejszenia, w tym:								
Likwidacja i sprzedaż				268 536,58				268 536,58
Inne								
Saldo zamknięcia			134 613,96	149 047,72	3 915,95			287 577,63
<u>Odpisy aktualizujące</u>								
Saldo otwarcia								
Zwiększenia								
Zmniejszenia, w tym:								
Wykorzystanie								
Korekta odpisu								
Saldo zamknięcia								
Wartość netto			5 119,25	724 028,25	0,00			729 147,50

6 INWESTYCJE

	31.12.2017	31.12.2016
Inwestycje długoterminowe	400 000,00	400 000,00
Inwestycje krótkoterminowe	442 832,65	462 651,95
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	442 832,65	462 651,95
Akcje i udziały	316 832,65	327 051,95
Inne papiery wartościowe	0,00	18 000,00
Udzielone pożyczki	126 000,00	117 600,00

Na powyższe składają się akcje spółek w liczbie 1 193 766 sztuki i wartości łącznej 316 832,65 zł, udziały w liczbie 300 sztuk i wartości łącznej 300 000,00 zł.

7 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	370 111,17	373 216,55
Razem długoterminowe	370 111,17	373 216,55
Krótkoterminowe:		
Ubezpieczenia	8 954,78	4 795,81
Prenumeraty	1 539,15	2 267,71
Sprzedaż usług niefakturowana	0,00	41 615,91
Razem krótkoterminowe	10 493,93	48 679,43

8 KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 550 337,00 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,
- 183.370 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2017 roku wynosił 1 567 829,11 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 Strukturze własności kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym równy udziałowi w głosach na walnym zgromadzeniu
Jarosław Ostrowski	1 548 171	28,13%
INC S.A.	1 064 000	19,33%
Edmund Kozak	774 086	14,07%
Łukasz Piasecki	774 086	14,07%
Akcjonariusze mniejszościowi	1 343 027	24,40%
RAZEM	5 503 370	100 %

10 PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o pokryciu straty za rok 2017 w wysokości 120 731,76 zł zyskami lat przyszłych.

11 REZERWY

Spółka wykazuje na dzień 31.12.2017 rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 22 467,31 oraz rezerwę na koszt badania sprawozdania finansowego i pozostałe koszty w kwocie 54 486,40.

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	22 467,31	0,00	0,00	22 467,31

Pozostałe rezerwy	54 486,40	6 000,00	6 000,00	54 486,40
-------------------	-----------	----------	----------	-----------

12 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	562 722,72	0,00	0,00	562 722,72

W roku obrotowym nie dokonano odpisów należności z tytułu dostaw i usług.

13 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 r. w spółce występowały zobowiązania długoterminowe w związku z zawartymi umowami leasingowymi.

Okres do spłaty	Wartość
Do 1 roku	89 127,31
Powyżej 1 do 3 lat	524 438,23
Powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
Powyżej 5 lat	0,00

14 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2017 r. w spółce nie występowały zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe, w tym również z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi. Zobowiązania wynikały z wystawienia weksła in blanco do łącznej kwoty 162 715,41 zł z tytułu umowy leasingowej.

16 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych po za opisanymi w pozycji 15.

17 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
1.Sprzedaż towarów	0,00	0,00

2.Sprzedaż usług	1 987 857,36	1 801 852,10
Razem sprzedaż netto:	1 987 857,36	1 801 852,10

Całość przychodów ze sprzedaży realizowana była w kraju.

18 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą zbycia środków trwałych oraz pomniejszenia kosztów. Na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty dodatkowych ubezpieczeń.

19 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą otrzymanych odsetek bankowych oraz naliczonych odsetek umownych w łącznej kwocie 9 561,07 zł oraz zysku z tytułu zbycia inwestycji w kwocie 2 602,34 zł.

Koszty finansowe dotyczą odsetek w kwocie 19 465,30 zł oraz aktualizacji aktywów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki w kwocie 4 155,36 zł.

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 31.12.2017
Zysk (strata) brutto	-117 626,38
Przychody podatkowe	
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	16 337,55
Odsetki naliczone od pożyczek	8 400,00
SUMA KOREKT	24 737,55
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	
Reprezentacja	8 370,40
Składki członkowskie	2 500,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	20 492,91
Bilansowa wartość zbytych inwestycji	10 731,94
Amortyzacja leasingów	113 261,32
Ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20 000,00 EUR	25 701,00
Rezerwy na zobowiązania	6 000,00
Odsetki karne i leasingowe	19 465,30
Inne	13 107,29
SUMA KOREKT	219 630,16
Koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat roku obrotowego	
Raty leasingowe	130 719,25
Cena nabycia zbytych inwestycji	100 000,00

Koszty audytu poniesione w 2017 r.	6 000,00
SUMA KOREKT	236 719,25
Podstawa do opodatkowania za 2017 rok	-159 453,02

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 9 25248 zł. Nie są planowane nakłady w następnym roku na niefinansowe aktywa trwałe.

23 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku	597 427,69	425 704,83
- rachunki bieżące	597 427,69	425 704,83
- lokaty	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

24 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych - stan zatrudnienia w osobach.	Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku
Kadra kierownicza	3	3
Pracownicy obsługi biura-administracja	4	3
Zatrudnienie, razem	7	6

25 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 2017 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku
Zarząd Spółki	375 645,36	405 741,78
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Wynagrodzenia, razem	375 645,36	405 741,78

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

W roku obrotowym 2017 spółka nie udzieliła żadnych pożyczek na rzecz Członków Zarządu.

27 INFORMACJE TRANSAKCYJACH (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 2017 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, w tym te, które nie podlegają konsolidacji.

29 INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W roku obrotowym Spółka dokonała transakcji z podmiotami powiązanymi w zakresie doradztwa związanego z emisją obligacji.

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

W 2017 roku 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 Inwestycje Sp. z o.o. – 98,36% udziałów.

31 ODSTĄPIENIE OD PRZYGOTOWYWANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka w roku 2017 w związku z utworzeniem grupy kapitałowej przygotowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W 2017 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegały konsolidacji.

33 INFORMACJA O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK W ROKU OBROTOWYM

W 2017 roku nie wystąpiło połączenie z inną jednostką.

34 DODATKOWE INFORMACJE

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2017 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	597 427,69	Nie dotyczy
Długoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce IPO Inwestycje Sp. z o.o	300 000,00	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Długoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce IPO 3D S.A.	100 000,00	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki PGE S.A.	3 012,50	Wartość bilansowa zawiera w sobie skumulowany odpis aktualizujący na kwotę: 2 056,69 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Forposta S.A.	395,65	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 6 415,00 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.	7 974,50	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 3 695,50 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Velto S.A.	6 250,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 46 250,00 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki IGL S.A.	200,00	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pożyczka dla Edmunda Kozaka	50 625,00	Oprocentowanie: 7,50%, termin spłaty: 18.04.2018 r.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pożyczka dla Łukasza Piaseckiego	75 375,00	Oprocentowanie: 7,50%, termin spłaty: 18.04.2018 r.

Warszawa, 19 marca 2018 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu