

**Skrócone sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2016 r.
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE
SPÓŁKA AKCYJNA**

Warszawa, 14 listopada 2016 r.

1. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS

na dzień 30 września 2016 r.

Aktywa

Numer	Opis	30.09.2016	30.09.2015
A	Aktywa trwałe	1 130 053,79	756 508,26
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	240 854,90	9 550,94
A.II.1	Środki trwałe	240 854,90	9 550,94
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	1 677,91	9 550,94
A.II.1.d	Środki transportu	239 176,99	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	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	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	515 820,27	300 000,00
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	515 820,27	300 000,00
A.IV.3.a	W jednostkach powiązanych	400 000,00	300 000,00
A.IV.3.a.i	Udziały lub akcje	400 000,00	300 000,00
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	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	115 820,27	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	446 957,32
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373 378,62	446 957,32
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 423 061,79	1 455 353,47
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	858 005,05	569 875,48
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	49 200,00	0,00
B.II.1.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	49 200,00	0,00
B.II.1.a.i	do 12 miesięcy	49 200,00	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	808 805,05	569 875,48

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za III kwartał 2016 roku

B.II.2.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	565 054,23	272 184,01
B.II.2.a.i	do 12 miesięcy	565 054,23	272 184,01
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	43 503,03	18 535,33
B.II.2.c	Inne	200 247,79	279 156,14
B.II.2.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	546 263,04	875 440,36
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	546 263,04	875 440,36
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	350 470,77	450 316,04
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	330 470,77	430 316,04
B.III.1.b.ii	Inne papiery wartościowe	20 000,00	20 000,00
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	195 792,27	425 124,32
B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	195 792,27	425 124,32
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	18 793,70	10 037,63
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa Razem	2 553 115,58	2 211 861,73

Pasywa

Numer	Opis	30.09.2016	30.09.2015
A	Kapitał (fundusz) własny	2 136 904,36	2 096 584,08
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	550 337,00	532 000,00
A.II	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 637 383,17	1 395 138,96
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	921 685,00	830 000,00
A.III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
A.IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
A.V	Zysk /Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
A.VI	Zysk/Strata netto	-50 815,81	169 445,12
A.VII	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania	416 211,22	115 277,65
B.I	Rezerwy na zobowiązania	22 467,31	22 447,34
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 467,31	22 447,34
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	0,00	0,00
B.I.3.a	Długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.b	Krótkoterminowe	0,00	0,00
B.II	Zobowiązania długoterminowe	177 812,41	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	177 812,41	0,00
B.II.2.d	inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	215 931,50	92 830,31
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za III kwartał 2016 roku

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	215 931,50	92 830,31
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	27 177,64	0,00
B.III.2.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	32 894,81	29 993,92
B.III.2.d.i	do 12 miesięcy	32 894,81	29 993,92
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	135 298,35	50 366,45
B.III.2.h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
B.III.2.i	Inne	20 560,70	12 469,94
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	2 553 115,58	2 211 861,73

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**za okres od 01 stycznia do 30 września 2016 r.****Wariant porównawczy**

Numer	Opis	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	726 057,30	356 545,92	1 419 926,52	1 368 810,63
A.I	w tym od jednostek powiązanych	40 000,00	0,00	40 000,00	0,00
A.II	Przychody netto ze sprzedaży usług	736 825,22	361 459,59	1 405 457,89	1 364 296,78
A.III	Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna	-10 767,92	-4 913,67	14 468,63	4 513,85
A.IV	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
A.V	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	505 885,89	448 696,94	1 371 652,64	1 216 142,76
B.I	Amortyzacja	20 205,12	1 496,75	44 360,20	20 932,36
B.II	Zużycie materiałów i energii	13 450,78	10 049,61	41 393,88	37 658,23
B.III	Usługi obce	223 453,47	209 880,12	540 346,44	403 350,90
B.IV	Podatki i opłaty	11 263,25	2 264,68	12 599,84	8 226,18
B.V	w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
B.VI	Wynagrodzenia	217 385,14	201 360,99	638 141,21	653 525,74
B.VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 258,70	20 232,91	53 347,99	68 157,13
	- emerytalne	21 786,76	19 082,82	51 888,86	64 133,45
B.VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 869,43	3 411,99	41 463,08	24 292,22
B.IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	220 171,41	-92 151,02	48 273,88	152 667,87
D	Pozostałe przychody operacyjne	7 465,00	9 848,54	19 177,00	22 328,46
D.I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
D.II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
D.III	Aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
D.IV	Inne przychody operacyjne	7 465,00	9 848,54	19 177,00	22 328,46
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 668,00	387,00	9 433,00	1 032,00
E.I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
E.III	Inne koszty operacyjne	2 668,00	387,00	9 433,00	1 032,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)	224 968,41	-82 689,48	58 017,88	173 964,33
G	Przychody finansowe	6 416,33	55 118,37	7 119,53	39 595,65
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	360,00
G.I.a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
G.I.b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
G.II	Odsetki, w tym:	6 416,33	13 286,62	7 119,53	13 771,59
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
G.III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 313,98	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
G.IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	40 517,77	0,00	25 464,06
G.V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	5 638,12	2 915,95	115 933,25	23 679,35
H.I	Odsetki, w tym:	2 985,69	2 915,95	4 435,52	2 915,95
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
H.II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	20 763,40
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
H.III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 652,43	0,00	111 497,73	0,00
H.IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	225 746,62	-30 487,06	-50 795,84	189 880,63

J	Podatek dochodowy	0,00	8 594,92	19,97	20 435,51
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk(strata) netto (K-L-M)	225 746,62	-39 081,98	-50 815,81	169 445,12

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres od 01 stycznia do 30 września 2016 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 915 157,74	2 135 666,06	2 191 720,17	1 528 138,96
korekty błędów	-4 000,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 911 170,86	2 135 666,06	2 191 720,17	1 528 138,96
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	550 337,00	532 000,00	532 000,00	133 000,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	18 337,00	399 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	18 337,00	399 000,00
emisji akcji	0,00	0,00	18 337,00	399 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
umorzenie akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	550 337,00	532 000,00	550 337,00	532 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 637 383,17	1 395 138,96	1 505 160,96	3 074 262,03
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	132 222,21	-1 679 123,07
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	150 559,21	0,00
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	150 559,21	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	18 337,00	1 679 123,07
pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	1 679 123,07
rejestracja podwyższenia kapitału	0,00	0,00	18 337,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 637 383,17	1 395 138,96	1 637 383,17	1 395 138,96
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
aktualizacji wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-276 562,43*	208 527,10*	150 559,21	-1 406 418,93
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	208 527,10*	150 559,21	0,00
korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zyska z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	208 527,10*	150 559,21	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	0,00	0,00	150 559,21	0,00
zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	150 559,21	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	208 527,10*	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	276 562,43*	0,00	0,00	1 406 418,93
korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za III kwartał 2016 roku

5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	276 562,43*	0,00	0,00	1 406 418,93
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	272 704,14
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	272 704,14
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	1 679 123,07
podziału zysku	0,00	0,00	0,00	1 679 123,07
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-276 562,43*	208 527,10*	0,00	0,00
6. Wynik netto	225 746,62	-39 081,98	-50 815,81	169 445,12
a) zysk netto	225 746,62	0,00	0,00	169 445,12
b) strata netto	0,00	39 081,98	50 815,81	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 136 904,36	2 096 584,02	2 136 904,36	2 096 584,08
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 136 904,36	2 096 584,08	2 136 904,36	2 096 584,08

*dane na początek okresu

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**za okres od 01 stycznia do 30 września 2016 r.**

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-28 745,18	-38 232,78	-44 167,25	123 304,02
I. Zysk (strata) netto	225 746,62	-39 081,98	-50 815,81	169 445,12
II. Korekty razem	-254 491,80	849,20	6 648,56	-46 141,10
1. Amortyzacja	20 205,12	1 496,75	44 360,20	20 932,36
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 430,64	-10 370,67	-2 684,01	-11 215,64
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-41 831,75	0,00	-4 700,66
4. Zmiana stanu rezerw	0,00	-4 000,00	-3 980,03	-4 026,75
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	-220 324,88	-37 355,06	-224 986,03	-164 567,50
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-149 506,42	-33 048,65	41 953,25	4 270,43
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 767,92	4 913,67	-14 468,63	-4 513,85
9. Inne korekty	87 797,10	121 044,91	166 453,81	117 680,51
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-100 471,74	-657 769,78	-227 463,94	-357 433,35
I. Wpływy	2 596,06	67 744,45	3 299,26	676 581,58
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	2 596,06	67 744,45	3 299,26	676 581,58
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 596,06	67 744,45	3 299,26	676 581,58
- zbycie aktywów finansowych	0,00	54 457,83	0,00	662 449,99
- odsetki	2 596,06	13 286,62	3 299,26	14 131,59
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	103 067,80	725 514,23	230 763,20	1 034 014,93
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 067,80	4 065,23	18 763,20	23 862,17
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	100 000,00	721 450,00	212 000,00	1 010 152,76

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za III kwartał 2016 roku

a) w jednostkach powiązanych	100 000,00	0,00	100 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	721 450,00	112 000,00	1 010 152,76
- nabycie aktywów finansowych		721 450,00		1 010 152,76
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	112 000,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 401,09	0,00	-59 749,19	399 000,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	399 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	399 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	9 401,09	0,00	59 749,19	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych lub jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 401,09	0,00	59 749,19	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-138 618,01	-696 002,56	-331 380,38	164 870,67
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-138 618,01	-696 002,56	-331 380,38	164 870,67
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	334 410,28	1 121 126,88	527 172,65	260 253,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	195 792,27	425 124,32	195 792,27	425 124,32
o ograniczonej możliwości dysponowania				

2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz. 330 i 613, z 2014 r. poz. 768) [„Ustawa o rachunkowości”], Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz.1674) oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”

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

2.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane

z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przyjęty według zasad wewnętrznej polityki rachunkowości przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych kształtuje się następująco:

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

2.3. Środki trwałe

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

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

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

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

2.4. Środki trwałe w budowie

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

2.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe.

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

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

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

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

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

Długoterminowe aktywa finansowe

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

- udziały i akcje,
- inne papiery wartościowe,
- udzielone pożyczki,
- inne długoterminowe aktywa finansowe.

Udziały w spółkach handlowych lub spółdzielniach, jako aktywa trwałe zaliczane do inwestycji wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności; wartość w cenie nabycia można przeliczać do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeliczania rozliczyć zgodnie z § 21.2 Rozporządzenia tj. zyski lub straty z przeliczania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeliczanie. 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 2016 Spółka zawarła nowe 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.

3. Informacja dotycząca zatrudnienia

Zatrudnienie w spółce na 30 września 2016 r. wynosiło 6,0 w przeliczeniu na pełne etaty.