



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE**
Za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Warszawa, 20 marzec 2017 r.

A. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

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 31.12.2016r.: 550 337,00 zł w pełni opłacony

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.

JEDNOSTKI ZALEŻNE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale na dzień 31.12.2016 r.
IPO 3D S.A.	Warszawa	100 000,00	100,00%
IPO Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	305 000,00	98,39%

Czas trwania jednostek zależnych jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

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

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie z żadną inną jednostką gospodarczą.

2. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

2.1. Format oraz podstawa skonsolidowanego sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2016 poz. 1047) [„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 z późn. zm.), Rozporządzenie Ministra Finansów 1 z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”.

Skonsolidowane 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 jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej 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 przeliczenia rozliczyć zgodnie z § 21.2 Rozporządzenia tj. zyski lub straty z przeliczenia zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeliczenie. 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.

Grupa kapitałowa stosują 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 Grupa kapitałowa ma udziały lub akcje. Trwała utrata zachodzi w szczególności, gdy jednostki będące przedmiotem inwestycji mają ujemny kapitał na dzień kończący rok obrotowy 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.

Grupa kapitałowa 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.

Grupa kapitałowa 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 Grupa kapitałowa 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 Grupy kapitałowej 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

Grupa kapitałowa 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 Jednostki dominującej, 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 Grupie kapitałowej 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 Grupa kapitałowa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa kapitałowa 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 Grupa kapitałowa 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.

Grupa kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

Warszawa 20.03.2016

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowąs – Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2016 r.

Aktywa

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
A. Aktywa trwałe	611 268,87	734 482,88
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 222,30	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	7 222,30	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	230 830,02	61 104,26
1. Środki trwałe	230 830,02	4 209,96
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 417,33	4 209,96
d) środki transportu	229 412,69	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	56 894,30
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	300 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	300 000,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	300 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	300 000,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	373 216,55	373 378,62
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373 216,55	373 378,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	5 345 939,36	1 626 485,24
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	435 316,01	633 019,02
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
IPO Doradztwo Kapitałowe za rok obrotowy 2016*

2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	435 316,01	633 019,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	211 691,13	377 731,72
- do 12 miesięcy	211 691,13	377 731,72
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	71 664,48	75 855,09
c) inne	151 960,40	179 432,21
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 758 538,42	989 141,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 758 538,42	989 141,15
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	4 008 651,95	461 968,50
- udziały lub akcje	3 873 051,95	441 968,50
- inne papiery wartościowe	18 000,00	20 000,00
- udzielone pożyczki	117 600,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	749 886,47	527 172,65
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	749 886,47	527 172,65
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	152 084,93	4 325,07
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	5 957 208,23	2 360 968,12

Pasywa

PASYWA	31.12.2016.	31.12.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	1 609 241,80	2 187 720,17
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	550 337,00	532 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 437 383,17	1 305 160,96
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	921 685,00	830 000,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
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	200 000,00	200 000,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-844,16	0,00
VII. Zysk (strata) netto	-577 634,21	150 559,21
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 347 966,43	173 247,95
I. Rezerwy na zobowiązania	76 953,71	26 447,34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 467,31	22 447,34
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	54 486,40	4 000,00

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
IPO Doradztwo Kapitałowe za rok obrotowy 2016*

- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	54 486,40	4 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 755 213,99	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 755 213,99	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 584 592,93	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	170 621,06	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	160 391,66	146 800,61
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	160 391,66	146 800,61
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	27 805,32	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	33 756,38	76 534,72
- do 12 miesięcy	33 756,38	76 534,72
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	75 644,40	63 495,71
h) z tytułu wynagrodzeń	1 785,00	0,00
i) inne	21 400,56	6 770,18
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	355 407,07	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	355 407,07	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	355 407,07	0,00
Pasywa razem	5 957 208,23	2 360 968,12

Warszawa 20.03.2017

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Wariant porównawczy

	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 761 852,10	1 808 391,04
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 759 113,65	1 809 589,75
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 738,45	-1 198,71
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 211 095,93	1 612 378,27
I. Amortyzacja	56 033,86	36 553,82
II. Zużycie materiałów i energii	54 675,99	46 708,54
III. Usługi obce	989 626,79	536 192,19
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19 082,80	19 931,41
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	944 749,59	854 738,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	85 368,11	83 156,38
- emerytalne	38 146,99	38 837,92
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	61 558,79	35 097,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-449 243,83	196 012,77
D. Pozostałe przychody operacyjne	25 333,50	57 865,93
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	25 333,50	57 865,93
E. Pozostałe koszty operacyjne	40 153,42	28 516,47
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	40 153,42	28 516,47
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-464 063,75	225 362,23
G. Przychody finansowe	47 910,86	58 710,62
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	555,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	555,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	555,00
II. Odsetki, w tym:	9 317,93	13 995,99
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	44 159,63
V. Inne	38 592,93	0,00
H. Koszty finansowe	160 783,40	23 962,77
I. Odsetki, w tym:	45 866,85	2 915,95
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	21 046,82
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	114 916,55	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	-576 936,29	260 110,08
K. Odpis wartości firmy	515,88	0,00

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
IPO Doradztwo Kapitałowe za rok obrotowy 2016*

I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	515,88	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	-577 452,17	260 110,08
O. Podatek dochodowy	182,04	109 550,87
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	-577 634,21	150 559,21

Warszawa 20.03.2017

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 187 720,17	1 528 138,96
korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	2 187 720,17	1 528 138,96
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	532 000,00	133 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	18 337,00	399 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	18 337,00	399 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	550 337,00	532 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu nabycia akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 305 160,96	3 074 262,03
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	132 222,21	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	150 559,21	110 022,00
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	110 022,00
podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	150 559,21	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	18 337,00	1 879 123,07
pokrycia straty	0,00	1 679 123,07
utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu	0,00	200 000,00
rejestracja podwyższenia kapitału	18 337,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 437 383,17	1 305 160,96
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) 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 (fundusze) rezerwowe na początek okresu	200 000,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	200 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	200 000,00
utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu	0,00	200 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	200 000,00	200 000,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	150 559,21	-1 406 418,93

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
IPO Doradztwo Kapitałowe za rok obrotowy 2016*

8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	150 559,21	0,00
korekty błędów	0,00	0,00
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	150 559,21	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	150 559,21	0,00
zwiększenie kapitału zapasowego	150 559,21	0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
korekty błędów	0,00	0,00
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	1 406 418,93
a) zwiększenie (z tytułu)	1 311,79	272 704,14
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia jednostek zależnych	1 311,79	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 679 123,07
pokrycia kapitałem zapasowym	0,00	1 679 123,07
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 311,79	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 311,79	0,00
9. Wynik netto	-577 166,58	150 559,21
a) zysk netto	0,00	150 559,21
b) strata netto	577 166,58	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 609 241,80	2 187 720,17
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 609 241,80	2 187 720,17

Warszawa 20.03.2017

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-577 634,21	150 559,21
II. Korekty razem	698 118,34	-87 883,17
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	56 033,86	36 553,82
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 044,01	-11 635,04
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	114 916,55	-23 112,81
9. Zmiana stanu rezerw	50 506,37	-26,75
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	198 381,01	-227 711,04
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 952,27	58 240,73
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	207 647,21	1 198,71
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	87 629,62	78 609,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	120 484,13	62 676,04
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	305 717,93	796 410,67
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	5 717,93	796 410,67
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	5 717,93	781 859,68
- zbycie aktywów finansowych	2 000,00	781 859,68
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- odsetki	3 717,93	14 550,99
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	300 000,00	0,00
II. Wydatki	3 680 336,98	1 101 189,71
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 336,98	91 036,95
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	3 546 000,00	1 010 152,76
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	300 000,00
b) w pozostałych jednostkach	3 546 000,00	710 152,76
- nabycie aktywów finansowych	3 546 000,00	710 152,76
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	112 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 374 619,05	-304 779,04
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
IPO Doradztwo Kapitałowe za rok obrotowy 2016*

I. Wpływy	3 546 000,00	509 022,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	509 022,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 546 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	69 151,26	0,00
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	69 151,26	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 476 848,74	509 022,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	222 713,82	266 919,00
	0,00	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	222 713,82	266 919,00
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	527 172,65	260 253,65
	0,00	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	749 886,47	527 172,65
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa 20.03.2017

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowąs – Wiceprezes Zarządu

B. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1 DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej 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 31.12.2016 roku wynosił 1 437 383,17 zł.

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

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 %

2 KWOTA WARTOŚCI FIRMY LUB UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY

Jednostka zależna	Wartość firmy	Odpisy amortyzacyjne	Odpisy aktualizacyjne	Wartość na koniec roku
IPO Inwestycje Sp. z o.o.	7 738,18	515,88	0,00	515,88

Wartość firmy ustalona została na podstawie wartości aktywów netto przejętych w zamian za cenę nabycia nowoutworzonych udziałów.

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. Rok 2016 jest pierwszym okresem sprawozdawczym w związku z powyższym na dane porównawcze składają się dane jednostki dominującej za rok 2015. Jednostka zależna IPO 3D S.A. powstała w drugiej połowie roku 2016 i korzysta z możliwości przedłużenia roku obrotowego przygotowując w związku z powyższym sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2017 r. Wymusiło to konieczność przygotowania dla celów konsolidacji odpowiednio przekształconych danych na dzień 31.12.2016 r.

5 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM 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.

6 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 dotyczące, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

7 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W okresie od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 Grupa kapitałowa nabyła nowe środki trwałe. W roku obrotowym Grupa kapitałowa zawarła trzy nowe umowy leasingowe.

Zmiany wartości środków trwałych okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia				110 068,75	396 159,53	3 915,95			510 144,23
Zwiększenia, w tym:				20 411,98	260 316,94				280 728,92
Nabycie				20 411,98					20 411,98
Inne					260 316,94				260 316,94
Transfery									

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
IPO Doradztwo Kapitałowe za rok obrotowy 2016*

Zmniejszenia, w tym:								
Likwidacja i sprzedaż				127 622,95				127 622,95
Transfery								
Saldo zamknięcia			130 480,73	528 853,52	3 915,95			663 250,20
<u>Umorzenie</u>								
Saldo otwarcia			105 858,79	396 159,53	3 915,95			505 934,27
Zwiększenia, w tym:			23 204,61	30 904,25				54 108,86
Amortyzacja okresu			23 204,61	30 904,25				54 108,86
Inne								
Transfery								
Zmniejszenia, w tym:								
Likwidacja i sprzedaż				127 622,95				127 622,95
Inne								
Saldo zamknięcia			129 063,40	299 440,83	3 915,95			432 420,18
<u>Odpisy aktualizujące</u>								
Saldo otwarcia								
Zwiększenia								
Zmniejszenia, w tym:								
Wykorzystanie								
Korekta odpisu								
Saldo zamknięcia								
Wartość netto			1 417,33	229 412,69	0,00			230 830,02

8 INFORMACJA O DOKONANYCH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH ODREBNI DLA DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ORAZ DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

Odpisy nie wystąpiły.

9 INFORMACJA DOTYCZĄCA KOSZTÓW ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH WRAZ Z WYJAŚNIENIEM OKRESU ICH ODPISYWANIA

Prace rozwojowe nie wystąpiły.

10 INWESTYCJE

	31.12.2016	31.12.2015
Inwestycje długoterminowe	0,00	300 000,00
Inwestycje krótkoterminowe	4 008 651,95	461 968,50
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	4 008 651,95	461 968,50
Akcje i udziały	3 873 051,95	441 968,50
Inne papiery wartościowe	18 000,00	20 000,00
Udzielone pożyczki	117 600,00	0,00

Na powyższe składają się akcje spółek w liczbie 486 343 sztuki i wartości łącznej 3 873 051,95 zł, obligacji w liczbie 18 sztuk i wartości łącznej 18 000,00 zł.

11 REZERWY

Grupa kapitałowa wykazuje na dzień 31.12.2016 rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 22 467,31 oraz rezerwę na koszt badania sprawozdania finansowego w kwocie 54 486,40.

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	22 447,34	19,97	0,00	22 467,31
Pozostałe rezerwy	4 000,00	54 486,40	4 000,00	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 dokonano odpisów aktualizujących należności na kwotę 25 232,42 zł.

13 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w Grupie kapitałowej występowały zobowiązania długoterminowe w związku z zawartymi umowami leasingowymi oraz emisją obligacji.

Okres do spłaty	Wartość
Do 1 roku	30 470,32
Powyżej 1 do 3 lat	3 724 743,67
Powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
Powyżej 5 lat	0,00

14 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w grupie kapitałowej 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 2016 roku Grupa kapitałowa posiadała zobowiązania warunkowych, 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 2016 roku Grupa kapitałowa nie posiadała zobowiązań pozabilansowych po za opisanymi w pozycji 15.

17 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE I BIERNE

	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373 216,55	373 378,62
Razem długoterminowe	373 216,55	373 378,62
Krótkoterminowe:		
Ubezpieczenia	4 795,81	2 720,76
Prenumeraty	2 267,71	1604,31
Sprzedaż usług nefakturowana	41 615,92	0,00
Prowizja z tytułu oferowania obligacji	103 405,50	
Razem krótkoterminowe	152 084,94	4 325,07
Rozliczenia międzyokresowe bierne	355 407,07	0,00
Premia emisyjna z tytułu emisji obligacji ponad wartość nominalną	355 407,07	0,00

18 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują wspólne przedsięwzięcia.

19 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku
1.Sprzedaż towarów	0,00	0,00
2.Sprzedaż usług	1 801 852,10	1 808 391,04
Razem sprzedaż netto:	1 801 852,10	1 808 391,04

Całość przychodów ze sprzedaży realizowana była w kraju.

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

Spółka nie planuje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

21 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą zwrotu kosztów.

Na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie odpisy wartości należności wątpliwych w kwocie 25 232,42 zł i koszty podlegające refakturowaniu.

22 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą otrzymanych odsetek bankowych oraz naliczonych odsetek umownych w łącznej kwocie 9 317,93 zł oraz amortyzacji premii z tytułu emisji obligacji powyżej ich ceny nominalnej na kwotę 38 592,93.

Koszty finansowe dotyczą odsetek w kwocie 45 866,85 zł oraz aktualizacji aktywów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Grupy kapitałowej w kwocie 114 916,55 zł.

23 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 31.12.2016
Zysk (strata) brutto	-577 634,21
Przychody podatkowe	
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 781,38
Odsetki naliczone od pożyczek	5 600,00
SUMA KOREKT	8 381,38
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	
Reprezentacja	11 932,64
Składki członkowskie	5 000,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	25 232,42
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	117 697,93
Amortyzacja leasingów	30 904,25
Inne koszty proste	90,00
Ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20 000,00 EUR	14 111,00
Rezerwy na zobowiązania	54 486,40
Nieopłacone w terminie ZUS i zaliczka na podatek dochodowy od osób fizycznych	16 294,67
Pozostałe koszty	489,37
Odsetki naliczone	38 592,93
Odsetki karne i leasingowe	7 260,70
SUMA KOREKT	322 092,31
Koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat roku obrotowego	
Raty leasingowe	69 151,25
SUMA KOREKT	69 151,26
Podstawa do opodatkowania za 2016 rok	-333 074,54

24 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
Środki pieniężne w kasie	0,00	3 082,99
Środki pieniężne w banku	749 886,47	524 089,66
- rachunki bieżące	749 886,47	524 089,66
- lokaty	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

25 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych - stan zatrudnienia w osobach.	Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku
Kadra kierownicza	3	3
Pracownicy obsługi biura-administracja	3	2
Zatrudnienie, razem	6	5

26 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 2016 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku
Zarząd Spółki	405 741,78	390 940,00
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Wynagrodzenia, razem	405 741,78	390 940,00

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

W roku obrotowym 2016 spółka udzieliła pożyczek na rzecz dwóch Członków Zarządu w łącznej kwocie 112 000,00 zł. Pożyczki zostały udzielone na okres dwóch lat, spłata odsetek nastąpi łącznie ze spłatą kwoty głównej, stopa procentowa wynosi 7,5% w skali roku.

28 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W roku obrotowym Spółka dokonała transakcji z podmiotami powiązanymi w zakresie doradztwa związanego z emisją obligacji na łączną kwotę 40 000,00 zł.

29 INFORMACJA O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK W ROKU OBROTOWYM

W 2016 roku nie wystąpiło połączenie z inną jednostką.

30 DODATKOWE INFORMACJE

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok wyniosło 4 000,00 złotych, natomiast za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynagrodzenie wyniosło 2 000,00 zł.

Warszawa, 20 marca 2017 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowąs – Wiceprezes Zarządu