



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE
SPÓŁKA AKCYJNA**
Za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Warszawa, 16 marzec 2017 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 31.12.2016 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 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 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 31.12.2016 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodzi:

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu,
Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu,

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

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

2. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 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 oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”

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

2.2. Wartości niematerialne i prawne

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

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

2.3. Środki trwałe

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

jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

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

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

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

2.4. Środki trwałe w budowie

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

2.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe.

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

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

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

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

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

Długoterminowe aktywa finansowe

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

- udziały i akcje,
- inne papiery wartościowe,

- udzielone pożyczki,
- inne długoterminowe aktywa finansowe.

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

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

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

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

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

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

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

Inne długoterminowe aktywa finansowe - obejmują zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych składniki majątkowe nie mające postaci udziałów, akcji i innych papierów wartościowych oraz udzielonych pożyczek.

Są to na przykład:

- długoterminowe lokaty bankowe
- długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego.

Skutki aktualizacji wartości długoterminowych aktywów finansowych zalicza się do kosztów finansowych zaś przywrócenie pierwotnie utraconej wartości do przychodów finansowych. Stosując zasadę iż w ramach jednego roku odwrócenie odpisów ujmuje się jako storno czerwone wcześniej utworzonego odpisu.

2.6. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy.

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjęła do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe na uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i umarzony 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 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 pomniejszonych o korekty zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych. W przypadku refakturowanych kosztów, koszty odpowiadające przychodom przyporządkowane są odpowiednio do okresu.

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT) przypadające na okres obrachunkowy i dotyczą usług.

2.19. Koszty

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

Warszawa 16.03.2017

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowąs – Wiceprezes Zarządu

BILANS na dzień 31 grudnia 2016 r.**Aktywa**

Numer	Opis	31.12.2016	31.12.2015
A	Aktywa trwałe	1 004 046,57	734 482,88
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	230 830,02	61 104,26
A.II.1	Środki trwałe	230 830,02	4 209,96
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	1 417,33	4 209,96
A.II.1.d	Środki transportu	229 412,69	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	56 894,30
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	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	400 000,00	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, 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	373 216,55	373 378,62
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373 216,55	373 378,62
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 306 176,73	1 626 485,24
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	369 140,52	633 019,02
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

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2016

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	369 140,52	633 019,02
B.II.3.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	211 691,13	377 731,72
B.II.3.a.i	do 12 miesięcy	211 691,13	377 731,72
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	5 488,99	75 855,09
B.II.3.c	Inne	151 960,40	179 432,21
B.II.3.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	888 356,78	989 141,15
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	888 356,78	989 141,15
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	462 651,95	461 968,50
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	327 051,95	441 968,50
B.III.1.b.ii	Inne papiery wartościowe	18 000,00	20 000,00
B.III.1.b.iii	Udzielone pożyczki	117 600,00	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	425 704,83	527 172,65
B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	425 704,83	527 172,65
B.III.1.c.ii	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
B.III.1.c.iii	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 679,43	4 325,07
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa Razem	2 310 223,30	2 360 968,12

Pasywa

Numer	Opis	31.12.2016	31.12.2015
A	Kapitał (fundusz) własny	1 918 166,11	2 187 720,17
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	550 337,00	532 000,00
A.II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 437 383,17	1 305 160,96
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	921 685,00	830 000,00
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	-269 554,06	150 559,21
A.VII	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	392 057,19	173 247,95
B.I	Rezerwy na zobowiązania	76 953,71	26 447,34
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	54 486,40	4 000,00
B.I.3.a	Długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.b	Krótkoterminowe	54 486,40	4 000,00

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2016

B.II	Zobowiązania długoterminowe	170 621,06	0,00
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	170 621,06	0,00
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	170 621,06	0,00
B.II.3.d	Inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	144 482,42	146 800,61
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	144 482,42	146 800,61
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	27 805,32	0,00
B.III.3.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	22 939,88	76 534,72
B.III.3.d.i	do 12 miesięcy	22 939,88	76 534,72
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	74 802,65	63 495,71
B.III.3.h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
B.III.3.i	Inne	18 934,57	6 770,18
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	2 310 223,30	2 360 968,12

Warszawa 16.03.2017

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

Numer	Opis	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	1 801 852,10	1 808 391,04
	w tym od jednostek powiązanych	40 000,00	0,00
A.I	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 799 113,65	1 809 589,75
A.II	Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna	2 738,45	-1 198,71
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	1 943 531,66	1 612 378,27
B.I	Amortyzacja	56 033,86	36 553,82
B.II	Zużycie materiałów i energii	54 600,01	46 708,54
B.III	Usługi obce	732 216,22	536 192,19
B.IV	Podatki i opłaty, w tym:	17 874,80	19 931,41
	podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	Wynagrodzenia	937 956,63	854 738,61
B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	84 951,85	83 156,38
	- emerytalne	37 897,13	38 837,92
B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	59 898,29	35 097,32
B.VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-141 679,56	196 012,77
D	Pozostałe przychody operacyjne	25 333,50	57 865,93
D.I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D.II	Dotacje	0,00	0,00
D.III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D.IV	Inne przychody operacyjne	25 333,50	57 865,93
E	Pozostałe koszty operacyjne	40 153,42	28 516,47
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	40 153,42	28 516,47
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-156 499,48	225 362,23
G	Przychody finansowe	9 317,93	58 710,62
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	555,00
G.I.a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2016

	- 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:	9 317,93	13 995,99
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	44 159,63
G.V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	122 190,47	23 962,77
H.I	Odsetki, w tym:	7 273,92	2 915,95
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	21 046,82
	- w jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	114 916,55	0,00
H.IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-269 372,02	260 110,08
J	Podatek dochodowy	182,04	109 550,87
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk(strata) netto (I-J-K)	-269 554,06	150 559,21

Warszawa 16.03.2017

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 własny na początek okresu (B0)	2 187 720,17	1 528 138,96
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	2 187 720,17	1 528 138,96
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	532 000,00	133 000,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	18 337,00	399 000,00
emisji akcji	18 337,00	399 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
umorzenie akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	550 337,00	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. Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 305 160,96	3 074 262,03
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	132 222,21	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	150 559,21	110 022,00
emisji akcji – brak rejestracji	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	1 679 123,07
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. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 437 383,17	1 305 160,96
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	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów 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 rezerwowe na koniec okresu	200 000,00	200 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	150 559,21	-1 406 418,93
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	150 559,21	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2016

7.2. Zyska z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	150 559,21	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
podziału zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	150 559,21	0,00
zwiększenie kapitału zapasowego	150 559,21	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	1 406 418,93
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	272 704,14
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 679 123,07
pokrycia kapitałem zapasowym	0,00	1 679 123,07
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	-269 554,06	150 559,21
a) zysk netto	0,00	150 559,21
b) strata netto	269 554,06	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 918 166,11	2 187 720,17
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 918 166,11	2 187 720,17

Warszawa 16.03.2017

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 pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	196 302,49	62 676,04
I. Zysk (strata) netto	-269 554,06	150 559,21
II. Korekty razem	465 856,55	-87 883,17
1. Amortyzacja	56 033,86	36 553,82
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 044,01	-11 635,04
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	114 916,55	-23 112,81
4. Zmiana stanu rezerw	50 506,37	-26,75
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	263 878,50	-227 711,04
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-30 123,51	58 240,73
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-44 354,36	1 198,71
9. Inne korekty	57 043,15	78 609,21
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-228 619,05	-304 779,04
I. Wpływy	5 717,93	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 powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	5 717,93	781 859,68
- zbycie aktywów finansowych	2 000,00	781 859,68
- odsetki	3 717,93	14 550,99
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	234 336,98	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	100 000,00	1 010 152,76
a) w jednostkach powiązanych	100 000,00	300 000,00
b) w pozostałych jednostkach	112 000,00	710 152,76
- nabycie aktywów finansowych	0,00	710 152,76
4. Inne wydatki inwestycyjne	112 000,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-69 151,26	509 022,00
I. Wpływy	0,00	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	0,00	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

Sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za rok obrotowy 2016

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
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-101 467,82	266 919,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-101 467,82	266 919,00
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	527 172,65	260 253,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	425 704,83	527 172,65
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa 16.03.2017

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

B. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

2 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 Spółka nabyła nowe środki trwałe.

W roku obrotowym Spółka zawarte zostały 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									
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

Umorzenie							
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

6 INWESTYCJE

	31.12.2016	31.12.2015
Inwestycje długoterminowe	400 000,00	300 000,00
Inwestycje krótkoterminowe	462 651,95	461 968,50
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	462 651,95	461 968,50
Akcje i udziały	327 051,95	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 1 407 543 sztuki i wartości łącznej 427 051,95 zł, obligacji w liczbie 18 sztuk i wartości łącznej 18 000,00 zł, udziały w liczbie 300 sztuk i wartości łącznej 300 000,00 zł.

7 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE

	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
Razem krótkoterminowe	48 679,43	4 325,07

8 KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2016 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 31.12.2016 roku wynosił 1 437 383,17 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 rezerwowo 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 2016 w wysokości 269 554,06 zł pokryć zyskami lat przysłych.

11 REZERWY

Spółka 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	19,97	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 spisania należności na kwotę 25 232,42 zł.

13 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w spółce występowały zobowiązania długoterminowe w związku z zawartymi umowami leasingowymi.

Okres do spłaty	Wartość
Do 1 roku	30 470,32
Powyżej 1 do 3 lat	140 150,74
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 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 2016 roku Spółka 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 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 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.

18 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.

19 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą otrzymanych odsetek bankowych oraz naliczonych odsetek umownych w łącznej kwocie 9 317,93 zł.

Koszty finansowe dotyczą odsetek w kwocie 7 273,92 zł oraz aktualizacji aktywów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki w kwocie 114 916,55 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 31.12.2016
Zysk (strata) brutto	-269 372,02
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	10 272,14
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
Odsetki karne i leasingowe	7 260,70
SUMA KOREKT	281 349,51
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	-65 555,15
--	-------------------

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 22 336,98 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 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	425 704,83	524 089,66
- rachunki bieżące	425 704,83	524 089,66
- 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 2016 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku
Kadra kierownicza	3	3
Pracownicy obsługi biura-administracja	3	2
Zatrudnienie, razem	6	5

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 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

26 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.

27 INFORMACJE TRANSAKCJACH (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 2016 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, w tym te, które nie podlegają konsolidacji.

29 INFORMACJE O TRANSAKCJACH 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 2016 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 2016 w związku z utworzeniem grupy kapitałowej przygotowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W 2016 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegały konsolidacji.

33 INFORMACJA O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK W ROKU OBROTOWYM

W 2016 roku nie wystąpiło połączenie z inną jednostką.

34 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, 16 marca 2017 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu

Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Białowąs – Wiceprezes Zarządu