

**Skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2016 roku
Grupy Kapitałowej
IPO Doradztwo Kapitałowe**

Warszawa, 14 listopada 2016 roku

**1. Skonsolidowany bilans
na dzień 30 września 2016 r.**

Aktywa

	Pozycja	30.09.2016	30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	737 663,00	756 508,26
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	7 609,21	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	7 609,21	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	240 854,90	9 550,94
1.	Środki trwałe	240 854,90	9 550,94
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 677,91	9 550,94
	d) środki transportu	239 176,99	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	0,00
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	115 820,27	300 000,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	115 820,27	300 000,00
	a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	115 820,27	300 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	300 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	115 820,27	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	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	373 378,62	446 957,32
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373 378,62	446 957,32
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 774 155,02	1 455 353,47
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	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	825 174,04	569 875,48
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
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	825 174,04	569 875,48
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	565 054,23	272 184,01
	- do 12 miesięcy	565 054,23	272 184,01
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	59 872,02	18 535,33
	c) inne	200 247,79	279 156,14
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	930 187,28	875 440,36
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	930 187,28	875 440,36
	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	350 470,77	450 316,04
	- udziały lub akcje	330 470,77	430 316,04
	- inne papiery wartościowe	20 000,00	20 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	579 716,51	425 124,32
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	579 716,51	425 124,32
	- 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	18 793,70	10 037,63
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	2 511 818,02	2 211 861,73

Pasywa

	Pozycja	30.09.2016	30.09.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 067 052,35	2 096 584,08
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	550 337,00	532 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 637 383,17	1 395 138,96
	- 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	
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-844,16	0,00
VII.	Zysk (strata) netto	-119 823,66	169 445,12
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	444 765,67	115 227,65
I.	Rezerwy na zobowiązania	22 467,31	22 447,34
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	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	177 812,41	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	177 812,41	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	177 812,41	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	244 485,95	92 830,31
1.	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, 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
2.	Wobec pozostałych jednostek	244 485,95	92 830,31
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	27 177,64	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	61 449,26	29 993,92
	- do 12 miesięcy	61 449,26	29 993,92
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	135 298,35	50 366,45
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	20 560,70	12 469,94
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00

2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	2 511 818,02	2 211 861,73

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia do 30 września 2016 r.

	Wyszczególnienie	01.07- 30.09.2016	01.07- 30.09.2015	01.01- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	686 057,30	356 545,92	1 379 926,52	1 368 810,63
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	696 825,22	361 459,59	1 365 457,89	1 364 296,78
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-10 767,92	-4 913,67	14 468,63	4 513,85
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	534 764,77	448 696,94	1 400 531,52	1 216 142,76
I.	Amortyzacja	20 205,12	1 496,75	44 360,20	20 932,36
II.	Zużycie materiałów i energii	13 526,76	10 049,61	41 469,86	37 658,23
III.	Usługi obce	249 978,87	209 880,12	566 871,84	403 350,90
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11 880,25	2 264,68	13 216,84	8 226,18
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	217 385,14	201 360,99	638 141,21	653 525,74
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	18 258,70	20 232,91	53 347,99	68 157,13
	- emerytalne	21 786,76	19 082,82	51 888,86	64 133,45
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 529,93	3 411,99	43 123,58	24 292,22
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	151 292,53	-92 151,02	-20 605,00	152 667,87
D.	Pozostałe przychody operacyjne	7 465,00	9 848,54	19 177,00	22 328,46
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	7 465,00	9 848,54	19 177,00	22 328,46
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 668,00	387,00	9 433,00	1 032,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 668,00	387,00	9 433,00	1 032,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	156 089,53	-82 689,48	-10 861,00	173 964,33
G.	Przychody finansowe	6 416,33	55 118,37	7 119,53	39 595,65
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	360,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	360,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	360,00
II.	Odsetki, w tym:	6 416,33	13 286,62	7 119,53	13 771,59
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 313,98	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	40 517,77	0,00	25 464,06
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	5 638,12	2 915,95	115 933,25	23 679,35
I.	Odsetki, w tym:	2 985,69	2 915,95	4 435,52	2 915,95
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	20 763,40
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 652,43	0,00	111 497,73	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	156 867,74	-30 487,06	-119 675,72	189 880,63
K.	Odpis wartości firmy	128,97	0,00	128,97	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	128,97	0,00	128,97	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+/-M)	156 738,77	-30 487,06	-119 803,69	189 880,63
O.	Podatek dochodowy	0,00	8 594,92	19,97	20 435,51
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	156 738,77	-39 081,98	-119 823,66	169 445,12

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

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	156 738,77	-39 081,98	-119 823,66	169 445,12
II. Korekty razem	98 440,29	849,20	359 580,65	-46 141,10
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	20 205,12	1 496,75	44 360,20	20 932,36
4. Odpisy wartości firmy	128,97	0,00	128,97	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 430,64	-10 370,67	-2 684,01	-11 215,64
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-41 831,75	0,00	-4 700,66
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	-4 000,00	-3 980,03	-4 026,75
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-187 493,87	-37 355,06	-192 155,02	-164 567,50
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-55 485,09	-33 048,65	97 685,34	4 270,43
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 767,92	4 913,67	-14 468,63	-4 513,85
14. Inne korekty	313 747,88	121 044,91	430 693,83	117 680,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	255 179,06	-38 232,78	239 756,99	123 304,02
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 596,06	67 744,45	3 299,26	676 581,58
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	2 596,06	67 744,45	3 299,26	676 581,58

w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	2 596,06	67 744,45	3 299,26	676 581,58
- zbycie aktywów finansowych	0,00	54 457,83	0,00	662 449,99
- dywidendy i udziały w zyskach	2 596,06	13 286,62	3 299,26	14 131,59
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	3 067,80	725 514,23	130 763,20	1 034 014,93
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 067,80	4 065,23	18 763,20	23 862,17
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	0,00	721 450,00	112 000,00	1 010 152,76
w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	721 450,00	112 000,00	1 010 152,76
- nabycie aktywów finansowych		721 450,00		1 010 152,76
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	112 000,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-471,74	-657 769,78	-127 463,94	-357 433,35
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	399 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	399 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	9 401,09	0,00	59 749,19	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 401,09	0,00	59 749,19	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 401,09	0,00	-59 749,19	399 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	245 306,23	-696 002,56	52 543,86	164 870,67
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	245 306,23	-696 002,56	52 543,86	164 870,67
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	334 410,28	1 121 126,88	527 172,65	260 253,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	579 716,51	425 124,32	579 716,51	425 124,32
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

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

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	276 562,43*	0,00	0,00	1 406 418,93
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	272 704,14
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	272 704,14
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	1 679 123,07
podziału zysku	0,00	0,00	0,00	1 679 123,07
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-276 562,43*	208 527,10*	0,00	0,00
6. Wynik netto	156 738,77	-36 964,82	-119 823,66	171 562,28
a) zysk netto	156 738,77	0,00	0,00	171 562,28
b) strata netto	0,00	36 964,82	119 823,66	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 67 052,35	2 098 701,24	2 067 052,35	2 098 701,24
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 067 052,35	2 098 701,24	2 067 052,35	2 098 701,24

*dane na początek okresu

2. Znaczące zasady rachunkowości

2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, 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) oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”

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

2.2. Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Jednostka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji dłuższym niż 3 miesiące rozpoznawane są raz na kwartał zgodnie z metodą stopnia zaawansowania prac.

2.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej, nie przekraczającej 3 500,00 PLN amortyzuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia składnika do użytkowania, natomiast wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej, przekraczającej 3 500,00zł amortyzuje się metoda liniową. Dla każdej

nowej pozycji wartości niematerialnych i prawnych Zarząd indywidualnie ustala okres użyteczności ekonomicznej i wysokości stawki amortyzacyjnej.

2.4. Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia przyjęcia do używania, w tym również: koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%
Laptopy i zestawy komputerowe	30%
Wyposażenie	20%
Środki transportu	nowe 20%, używane 40%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, poniesionych do dnia bilansowego, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.6. Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

2.6.1. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Na dzień nabycia lub moment powstania nabyte akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych następuje według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Wycena rozchodu w ciągu roku obrotowego następuje według metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło).

Na dzień bilansowy wycena udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych następuje według wartości rynkowej lub inaczej ustalonej wartości godziwej.

Wycena rynkowa lub wycena wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w jednostki podporządkowane dokonywana jest przez Kierownictwo jednostki w oparciu o ceny rynkowe płynące z aktywnego rynku lub przy zastosowaniu innych metod pozwalających na wiarygodne oszacowanie wartości tych walorów.

Jeśli ustalenie wartości rynkowej lub godziwej na dzień bilansowy nie jest możliwe lub celowe udziały i akcje takie wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Skutki przeszacowania inwestycji w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zakwalifikowanych do inwestycji długoterminowych do ceny rynkowej/ wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania inwestycji w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zakwalifikowanych do inwestycji krótkoterminowych do ceny rynkowej/ wartości godziwej odnosi się na rachunek zysków i strat (przychody i koszty finansowe w pozycji Aktualizacja wartości inwestycji).

Skutki ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych, z powodu braku możliwości ustalenia wartości rynkowej lub wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, w cenie nabycia odnosi się na rachunek zysków i strat w koszty finansowe jako Aktualizacja wartości inwestycji.

2.6.2. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach niepowiązanych

Wycena pozostałych instrumentów finansowych (w szczególności udziałów i akcji w pozostałych podmiotach – innych niż podporządkowane, innych papierów wartościowych oraz pożyczek) następuje stosownie do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 marca 2001r w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (dalej: Rozporządzenie lub RIF).

W szczególności na dzień nabycia danego instrumentu finansowego Kierownictwo jednostki dokonuje jego klasyfikacji do danej grupy aktywów lub zobowiązań finansowych w następujący sposób:

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
2. Pożyczki udzielone i należności własne – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono efektywnej stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – według wartości godziwej, a zyski lub straty z tytułu aktualizacji wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat;
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – według wartości godziwej, a zyski lub straty z tytułu aktualizacji wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.7. Zapasy

Materiały i towary wyceniane są według cen ich zakupu pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Przyjmuje się metodę odpisywania w koszty wartości zakupionych materiałów biurowych oraz innych materiałów przeznaczonych do bezpośredniego zużycia w momencie ich zakupu (nie podlegają ewidencji magazynowej).

2.8. Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2.9. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w Umowie Spółki jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

2.10. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są w oparciu o u.o.r oraz Krajowy standard rachunkowości nr 6 "Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania warunkowe".

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

Dotyczy to rezerw tworzonych na:

- pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na straty z transakcji w toku ich przeprowadzania, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków finansowych toczącego się postępowania sądowego.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do „pozostałych kosztów operacyjnych”, „kosztów finansowych” lub „strat nadzwyczajnych” zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy nie wykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono rozwiązuje się i zaliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Rezerwę tworzy się wyłącznie wtedy, gdy:

- a) na jednostce ciąży obecny obowiązek świadczenia (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Jednostki,
- c) możliwe jest wiarygodne oszacowanie kwoty wykonania obowiązku.

2.11. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 5 lat lub uzasadnionych przypadkach przez okres 20 lat.

2.12. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej nad ceną nabycia na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Ujemna wartość firmy nie przekraczającej wartości godziwej aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się w skonsolidowanych rachunek zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu będącego średnią ważoną okresu ekonomicznego użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Nadwyżka ujemnej wartości firmy nad wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych, zaliczana jest do przychodów (na dzień połączenia).

2.13. Metoda konsolidacji / wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

Jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności. Proporcjonalny udział jednostki dominującej w wyniku finansowym takich jednostek ujmowany jest jako oddzielna pozycja w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Wartość firmy powstała w wyniku nabycia takich akcji i udziałów wykazywana jest w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu

2.14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2.15. Różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych zdarzenia gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeprowadzenia transakcji odpowiednio po kursie średnim danej waluty ogłaszanych przez NBP w dniu roboczym poprzedzającym dzień dokonania transakcji chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień,
- składniki pasywów po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

2.16. Instrumenty finansowe

2.16.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 marca 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

1. Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,

- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

2. Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

2.16.2. Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

2.16.3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Jednostkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2.16.4. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.16.5. Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.16.6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

2.16.7. Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

2.16.8. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

2.17. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:

- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót

instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,

- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,

- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,

- oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,

- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

3. Informacja dotycząca zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe na 30 września 2016 r. wynosiło 6,0 w przeliczeniu na pełne etaty.