



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

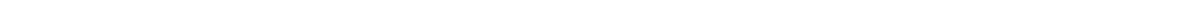
Graviton Capital S.A.

(dawniej Dom Maklerski WDM S.A.)

za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z

MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI



INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane ogólne o spółce:

Nazwa:	GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A.)
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania- Pośrednictwo finansowe pozostałe- Działalność pomocnicza finansowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815

W 2016 r. **Graviton Capital S.A.** działała na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej (nr zezwolenia: PW-DDM-M-4020-68-1/KNF78/2006). W dniu 31 stycznia 2017 decyzją Komisji Nadzoru Finansowego zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej zostało cofnięte.

II. Czas trwania Spółki:

Spółka Graviton Capital S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 dla sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2016 r.

W skład **Zarządu** GRAVITON CAPITAL S.A. na dzień 31.12.2016 wchodził:

Adrian Dzielnicki	- Prezes Zarządu
Wojciech Gudaszewski	- Wiceprezes Zarządu

W skład **Zarządu** GRAVITON CAPITAL S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

Dominik Dymecki	- Prezes Zarządu
Mariusz Chłopek	- Członek Zarządu

W skład **Rady Nadzorczej** GRAVITON CAPITAL S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

Krzysztof Piotrowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Gudaszewski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Zofia Dzielnicka	- Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Wójciak	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Kaczmarczyk	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie Zarządu Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 27 czerwca 2016 r. Pan Krzysztof Piotrowski – Członek Rady Nadzorczej powołany zgodnie z art. 6 ust. 5 lit. a Statutu Spółki, na podstawie art. 7 ust. 1 lit. a Statutu Spółki, powołał do składu Zarządu Spółki Adriana Dzielnickiego na kolejną kadencję oraz powierzył mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- w dniu 29 września 2016 r. Pan David Waldman złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na koniec dnia 29 września 2016 r.,
- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Adrian Dzielnicki złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki,
- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Wojciech Gudaszewski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki,
- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Krzysztof Piotrowski – członek Rady Nadzorczej Spółki powołany zgodnie z art. 6 ust. 5 lit. a Statutu Spółki, na podstawie art. 7 ust. 1 lit. a Statutu Spółki powołał do składu Zarządu Pana Dominika Dymeckiego oraz powierzył mu stanowisko Prezesa Zarządu.
- w dniu 4 maja 2017 r. Pani Anna Kaczmarczyk – członek Rady Nadzorczej Spółki powołany zgodnie z art. 6 ust. 5 lit. b Statutu Spółki, na podstawie art. 7 ust. 1 lit. b Statutu Spółki powołała do składu Zarządu Pana Mariusza Chłopka oraz powierzyła mu stanowisko Członka Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 27 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Emitenta Panią Felicję Wójciak,
- w dniu 27 czerwca 2016 r. akcjonariusz Wojciech Gudaszewski, jako akcjonariusz posiadający akcje stanowiące co najmniej 9,9% kapitału zakładowego Spółki, korzystając z uprawnień osobistego przyznanego w art. 6 ust. 5 lit. a Statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Krzysztofa Piotrowskiego na kolejną kadencję,
- w dniu 27 czerwca 2016 r. akcjonariusz Adrian Dzielnicki, jako akcjonariusz posiadający akcje stanowiące co najmniej 9,9% kapitału zakładowego Spółki, korzystając z uprawnień osobistego przyznanego w art. 6 ust. 5 lit. b Statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Emitenta Panią Annę Kaczmarczyk,
- w dniu 17 sierpnia 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu na podstawie art. 6 ust. 2 statutu podjęła uchwałę nr 2, na mocy której powierzyła Panu Krzysztofowi Piotrowskiemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej począwszy od dnia 17 sierpnia 2016 r.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

VI. Prawnicy:

W okresie sprawozdawczym GRAVITON CAPITAL S.A. korzystał z pomocy następujących Kancelarii prawnych:

1. Kancelaria Radców Prawnych Łuś & Wojtylak Sp. p. z siedzibą we Wrocławiu

VII. Banki:

1. Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą w Warszawie.
2. Alior Bank S.A. w Wrocławiu.

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

Od 30 sierpnia 2007 roku do 18 lipca 2011 roku akcje Spółki notowane były na rynku alternatywnym New Connect, opartym na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Od dnia 19 lipca 2011 roku akcje serii A, B i C Spółki notowane są na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Od dnia 28 sierpnia 2013 r. akcje serii D Spółki są notowane na regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

IX. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA(%)
Zofia Dzielnicka	412.375	329 900,00	19,99%	412.375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412.145	329 716,00	19,98%	412.145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206.000	164 800,00	9,99%	206.000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206.000	164 800,00	9,99%	206.000	9,99%
Pozostali	825.980	660 784,00	40,05%	825.980	40,05%
Razem	2.062.500	1.650.000,00	100,00%	2.062.500	100,00%

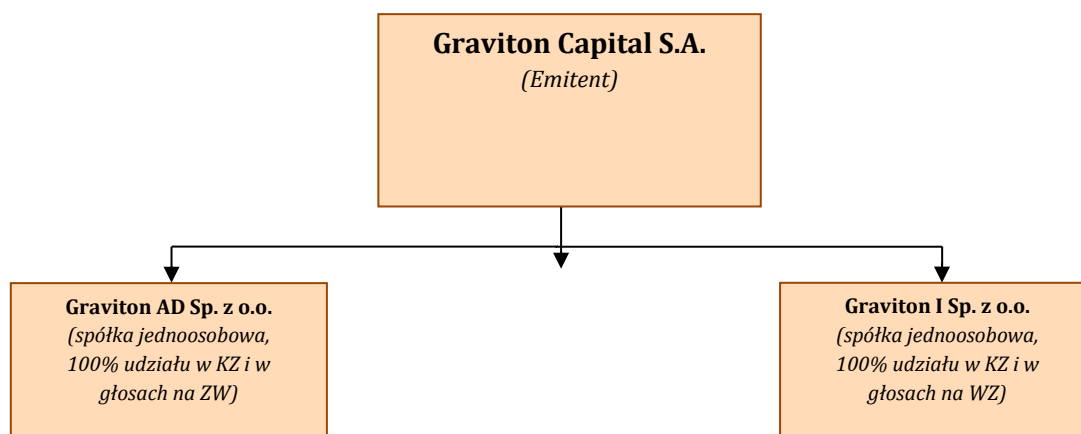
W dniu 16 marca 2016 r. Spółka Graviton Capital otrzymała informację o zarejestrowaniu zmian w sprawie połączenia akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji Spółki bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Wartość nominalna wszystkich akcji Spółki Graviton Capital SA została podwyższona z kwoty 0,08 zł do kwoty 0,80 zł.

X. Spółki zależne:**1. Spółki zależne bezpośrednio**

- **GRAVITON AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo emitentom na rynku kapitałowym. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.

GRAVITON I sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000534954. Graviton I Sp. z o.o. została w grudniu 2014 r. zawiązana przez Emitenta – jedynego udziałowca. Graviton I Sp. z o.o. począwszy od dnia 23 grudnia 2014 r., po przejęciu wszystkich aktywów i zobowiązań Graviton Capital S.A., prowadzi działalność inwestycyjną jako ramię inwestycyjne Grupy Kapitałowej GRAVITON Capital S.A. (tj. prowadzi działalność, która do 23 grudnia 2014 r. realizowana była przez spółkę Graviton Capital S.A.). Na dzień 31 grudnia 2016r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na ZW tego przedsiębiorstwa.

Spółki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem utarty wartości aktywów.

XI. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

XII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 2z dnia 01.03.2017 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 2 czerwca 2017 r.

XIV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym są ustalane przez Narodowy Bank Polski.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi:

Rok obrotowy	dla danych w rachunku zysków i strat	dla danych bilansowych
2016	4,3757	4,4240
2015	4,1848	4,2615

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływow środków pieniężnych zostały przeliczone według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały przeliczone według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Wyszczególnienie	2016		2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 698,41	2 192,23	564 975,69	132 576,72
Należności krótkoterminowe	10 430,14	2 357,63	4 585 328,65	1 075 989,36
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	501 666,27	113 396,53	5 642 989,14	1 324 179,08
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	82 272,39	18 596,83	10 581 159,46	2 482 965,97
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	100 315,07	23 539,85
Rzeczowe aktywa trwałe	8 239,09	1 862,36	8 030,97	1 884,54
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 332,00	753,16	3 403 250,00	798 603,78
Aktywa razem	615 638,30	139 158,75	24 886 048,98	5 839 739,29
Zobowiązania krótkoterminowe	56 160,52	12 694,51	258 863,19	60 744,62
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-

Rezerwy na zobowiązania	237 318,00	53 643,31	192 746,00	45 229,61
Kapitał własny	322 159,78	72 820,93	24 434 439,79	5 733 765,06
Pasywa razem	615 638,30	139 158,75	24 886 048,98	5 839 739,29
Przychody z działalności maklerskiej	-	-	231 109,73	55 225,99
Koszty działalności maklerskiej	216 150,88	49 398,01	449 425,64	107 394,77
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-216 150,88	-49 398,01	-218 315,91	-52 168,78
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	82 612,30	19 741,04
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	10 498 887,07	2 399 361,72	17 965 785,54	4 293 104,94
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-10 498 887,07	-2 399 361,72	-17 883 173,24	-4 273 363,90
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-20 871 358,18	-4 769 832,98	-18 089 815,99	-4 322 743,26
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-20 664 790,01	-4 722 624,95	-17 848 089,04	-4 264 980,18
Zysk (strata) brutto	-20 664 790,01	-4 722 624,95	-17 848 089,04	-4 264 980,18
Podatek dochodowy odroczony	3 447 490,00	787 871,65	-3 310 258,00	-791 019,40
Zysk (strata) netto	-24 112 280,01	-5 510 496,61	-14 537 831,04	-3 473 960,77
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-537 857,61	-122 919,22	82 071,72	19 611,86
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-67 419,67	-15 407,75	-395 227,58	-94 443,60
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 000,00	11 426,74	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	-555 277,28	-126 900,22	-223 155,86	-53 325,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-555 277,28	-126 900,22	-223 155,86	-53 325,33

Wrocław, dnia 2 czerwca 2017 roku

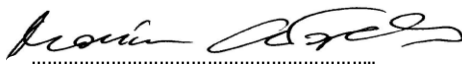
Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu



Dominik Dymecki
Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Ewelina Dziaduś



SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI GRAVITON CAPITAL S.A.**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	9 698,41	564 975,69
Należności krótkoterminowe	2	10 430,14	4 585 328,65
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4	501 666,27	5 642 989,14
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3	82 272,39	10 581 159,46
Udzielone pożyczki długoterminowe	4	-	100 315,07
Wartości niematerialne	5	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	6	8 239,09	8 030,97
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	3 332,00	3 403 250,00
Aktywa razem		615 638,30	24 886 048,98

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania krótkoterminowe	8	56 160,52	258 863,19
Rezerwy na zobowiązania	7, 10	237 318,00	192 746,00
w tym rezerwa na odroczone	7	220 318,00	172 746,00
Kapitał własny		322 159,78	24 434 439,79
Pasywa razem		615 638,30	24 886 048,98

Wrocław, dnia 2 czerwca 2017 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Ewelina Dziaduś



Dominik Dymecki
Prezes Zarządu




Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Działalność kontynuowana		0,00	0,00
Działalność zaniechana, w tym:			
Przychody z działalności podstawowej ogółem	12	-	231 109,73
w tym przychody z działalności maklerskiej		-	231 109,73
Koszty działalności podstawowej ogółem	13	216 150,88	449 425,64
w tym koszty działalności maklerskiej		216 150,88	449 425,64
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-216 150,88	-218 315,91
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	12	-	82 612,30
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	13	10 498 887,07	17 965 785,54
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-10 498 887,07	-17 883 173,24
Pozostałe przychody operacyjne	15	3 560,01	37 061,53
Pozostałe koszty operacyjne	15	55 848,52	7 306,77
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	15	-10 104 031,72	-18 081,60
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-20 871 358,18	-18 089 815,99
Przychody finansowe	16	255 108,83	242 614,58
Koszty finansowe	16	48 540,66	887,63
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-20 664 790,01	-17 848 089,04
Zysk (strata) brutto		-20 664 790,01	-17 848 089,04
Podatek dochodowy bieżący	7	-	-
Podatek dochodowy odroczony	7	3 447 490,00	-3 310 258,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-24 112 280,01	-14 537 831,04
Zysk (strata) netto		-24 112 280,01	-14 537 831,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-4,10	-0,70
Podstawowy za okres obrotowy		-4,10	-0,70
Rozwodniony za okres obrotowy		-4,10	-0,70
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,00	0,00
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej		-4,10	-0,70
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-4,10	-0,70

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-24 112 280,01	-14 537 831,04
Inne całkowite dochody netto:		-	-
Całkowite dochody ogółem (I+II)		-24 112 280,01	-14 537 831,04

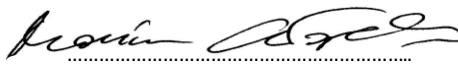
Wrocław, dnia 2 czerwca 2017 roku

Podpisy:

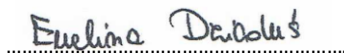
Dominik Dymecki- Prezes Zarządu


 Dominik Dymecki
 Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Ewelina Dziaduś


 Ewelina Dziaduś

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Działalność kontynuowana	0,00	0,00
Działalność zaniechana, w tym:		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-20 664 790,01	-17 848 089,04
Korekty razem	20 126 932,40	17 930 160,76
Amortyzacja	3 106,55	2 791,30
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-250 377,60	-242 614,58
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	16 055 007,61	17 883 173,24
Zmiana stanu rezerw	-3 000,00	-5 000,00
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	4 574 898,51	136 031,55
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-252 702,67	154 207,04
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	-
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	1 572,21
Gotówka z działalności operacyjnej	-	82 071,72
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-537 857,61	82 071,72
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	35 895,00	97 773,72
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	600,00	-
Zbycie aktywów finansowych	-	90 000,00
Inne wpływy inwestycyjne	35 295,00	7 773,72
Wydatki	103 314,67	403 001,30
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 314,67	3 001,30
Inne wydatki inwestycyjne	100 000,00	400 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-67 419,67	-305 227,58
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	50 000,00	-
Kredyty i pożyczki	50 000,00	-
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 000,00	-
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-555 277,28	-223 155,86
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-555 277,28	-223 155,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	564 975,69	788 131,55
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	9 698,41	564 975,69
-o ograniczonej możliwości dysponowania	-	250 000,00

Wrocław, dnia 2 czerwca 2017 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu



Dominik Dymecki
Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Ewelina Dziaduś



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	1 650 000,00	37 322 270,83	-	-	-14 537 831,04	-	24 434 439,79
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	37 322 270,83	-	-	-14 537 831,04	-	24 434 439,79
Pokrycie straty netto	-	-14 537 831,04	-	-	14 537 831,04	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-24 112 280,01	-24 112 280,01
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016	1 650 000,00	22 784 439,79	-	-	-	-24 112 280,01	322 159,78
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	1 650 000,00	37 806 138,29	-	-	-483 867,46	-	38 972 270,83
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	37 806 138,29	-	-	-483 867,46	-	38 972 270,83
Pokrycie straty netto	-	-483 867,46	-	-	483 867,46	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-14 537 831,04	-14 537 831,04
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015	1 650 000,00	37 322 270,83	-	-	-	-14 537 831,04	24 434 439,79

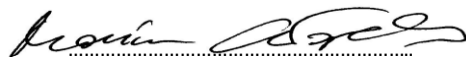
Wrocław, dnia 2 czerwca 2017 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu


 Dominik Dymecki
 Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Ewelina Dziaduś


 Ewelina Dziaduś

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)*

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, że metoda amortyzacji powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- b) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach*

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

- c) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji*

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- d) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji*

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,

Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczonych do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży)

należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- **MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów;** zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.

Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- **MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta:** emisje na rynkach regionalnych,

Doprecyzowano, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

- **MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.**

Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016 r. Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b) **MSSF 15 Przychody z umów z klientami** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

Spółka analizuje wpływ MSSF 15 i 9 na sprawozdanie finansowe spółki.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) **MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku**
MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.
- b) **MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.** Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.
Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.
W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).
Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.
- c) **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony**
Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- d) **Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- e) **Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
(i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
(ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- f) **Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
(i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
(ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
(iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
 - (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
 - (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- h) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:
- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlayapproach”),
 - tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferralapproach”).
- j) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.
- k) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.
- l) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
- Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
 - i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
 - ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
 - iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
 - Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.
 - Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2016 roku.

Mimo że występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania w postaci:

- zaniechania działalności maklerskiej od 31.01.2017 r.
- braku przychodów z działalności maklerskiej w 2016 r.
- znaczącej straty w roku bieżącym i w roku poprzednim,

to jednak w ocenie Zarządu nie ma zagrożenia kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Wynika to z faktu, iż spółka na dzień 31 grudnia 2016r. ani na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie posiada znaczących zobowiązań, które mogłyby spowodować utratę płynności. Ponadto podejmowane są działania Zarządu zmierzające do pozyskania partnera lub inwestora strategicznego, które skutkować będzie wzrostem skali aktywności operacyjnej Spółki oraz uzyskaniem dostępu do finansowania.

Zarząd spółki potwierdza, iż Spółka nie będzie likwidowana, a w związku ze znikomym poziomem zobowiązań i kosztów stałych, Spółka nie wymaga obecnie pozyskania znacznego finansowania zewnętrznego. Gdyby jednak zaszła taka potrzeba, Spółka pozyska finansowanie akcyjne lub dłużne.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, jednak w konsekwencji cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez KNF (o czym spółka informowała raportem 4/2017 w dniu 02-02-2017), Spółka nie będzie już prowadzić działalności domu maklerskiego. Zakres możliwej do wykonywania działalności Spółki został tym samym ograniczony. W związku z tym zarząd Spółki rozważa różne scenariusze co do modelu biznesowego dalszej działalności. Jednym z nich jest pozyskanie inwestora lub partnera strategicznego, przy pomocy którego zakres działalności spółki mógłby zostać poszerzony lub zmieniony.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2016 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, których zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat lub sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w zależności od kwalifikacji instrumentów do odpowiedniej grupy aktywów finansowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”).

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

- przychody z tytułu oferowania papierów wartościowych - ujmowane w momencie wykonania usługi na podstawie zawartej umowy o świadczeniu usług;
- prowizje maklerskie (opłaty za przyjęcie deklaracji nabycia akcji) - ujmowane w przychodach w momencie wykonania usługi;
- przychody związane z świadczeniem autoryzowanego doradcy - ujmowane miesięcznie zgodnie z zawartymi umowami;
- przychody dotyczące przygotowania Dokumentu informacyjnego i Prospektu Emisyjnego - ujmowane w ratach, pierwsza po zawarciu umowy, pozostałe wraz z zaawansowaniem prac nad dokumentem;
- opłaty za zarządzanie portfelem oraz prowizje od zysku z zarządzania portfelem - ujmowane kwartalnie na podstawie wystawionej faktury sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług ujmowane są na podstawie faktury sprzedaży i w momencie jej wystawienia.

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Podatki

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych. Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego oraz część odroczonego, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich różnic przejściowych oraz straty podatkowej do rozliczenia. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości, do której jest prawdopodobieństwo, iż w latach następnych osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania. Ze względu na to, że aktywa będą potrącane w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku 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 z tytułu odroczonego podatku.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych tworzy się na dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Ze względu na to, że rezerwa będzie realizowana w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu 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 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.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- budynki, budowle – 4,5-13,5 %
- urządzenia techniczne i maszyny – 5% - 20%
- pozostałe środki trwałe – 6,67% - 20%

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Spółka ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne. Średni okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi 10 lat.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej spełniającej definicję „przedsięwzięcia” w rozumieniu MSSF 3 i stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu wartości. Wartość firmy podlega amortyzacji. Przyjęty przez Spółkę okres rozliczenia nabytej wartości firmy wynosi 5 lat, licząc od miesiąca następnego po miesiącu, w którym wartość firmy została uznana za składnik aktywów.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. 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. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotą możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, która jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnica między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Inwestycje w jednostkach zależnych.

Za jednostki zależne uznaje się jednostki, w których jednostka jest uprawniona do podejmowania strategicznych decyzji finansowych i operacyjnych dotyczących tej działalności.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednostki zależne wyceniane są według wartości nabycia w uwzględnieniu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

Za jednostki współkontrolowane uznaje się jednostki, w których strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane są zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Aktywa finansowe

Ujęcie instrumentów finansowych oraz ich wycena bilansowa zależna jest od zaklasyfikowania do odpowiedniej kategorii. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania które po początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena godziwa inwestycji notowanych na aktywnych rynkach wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. W przypadku gdy rynek dla danego składnika aktywów finansowych nie jest aktywny Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na cenach w ramach transakcji porównywalnych, a także inne metody wyceny stosowane powszechnie przez uczestników rynku.

W przypadku instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej przy zastosowaniu technik wyceny, inwestycje wycenia się po koszcie zgodnie z MSR 39.

Koszty transakcyjne związane z nabyciem danego aktywa odnoszone są w wynik bieżącego okresu. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Udzielone pożyczki i należności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż: (aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim okresie, aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności).

Pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe (inwestycje) utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi płatnościami, oraz ustalonym terminem wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do terminu wymagalności. Na dzień bilansowy wycenia się je w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem efektywnej stopy zwrotu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wyceniane w wartości godziwej lub w cenie nabycia, jeśli nie jest możliwe ustalenie w wiarygodny sposób wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu. Odsetki rozliczane efektywną stopą zwrotu oraz dywidendy z tego typu inwestycji w momencie uzyskania prawa do ich otrzymania odnoszone w przychody okresu. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Należności handlowe i pozostałe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności;
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności;
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania;
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka dokonuje odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym, odsetki.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

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.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z wykonywaniem usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

- zobowiązania Spółki wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego, zarówno od osób prawnych jak i fizycznych,
- zobowiązania z tytułu podatku VAT,
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wypłata dywidend

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii i instrumentów finansowych tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka dokonała klasyfikacji lokat do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 3.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	9 698,41	564 975,69
środki pieniężne w kasie	-	9,72
środki pieniężne na rachunku bankowym w BPH	200,60	247,81
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank	-	-
środki pieniężne na rachunku Alior Bank S.A.	6 786,17	560 668,31
środki na rachunku maklerskim BOŚ	-	-
środki pieniężne na rachunku bankowym w BZ WBK (dawniej: Kredyt Bank SA)	2 711,64	4 049,79
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem	9 698,41	564 975,69

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	-	250 000,00
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	9 698,41	314 975,69
Razem	9 698,41	564 975,69

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
W walucie polskiej	9 698,41	564 975,69
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	9 698,41	564 975,69

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
ZFŚS	-	-
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	-	250 000,00
Razem	0,00	250 000,00

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki finansowe, dla których Graviton Capital S.A. przeprowadzał proces upublicznienia akcji.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej.

W latach 2015 i 2016 pozycja nie wystąpiła.

Nota 2. NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności brutto	4 557 741,32	4 585 328,65
Odpisy aktualizujące	4 547 311,18	-
Należności netto	10 430,14	4 585 328,65

Należności – struktura

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	500,20	12 688,65
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	500,20	12 688,65
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	-
Należności od jednostek powiązanych	4 546 810,98	4 550 268,19
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	3 866,13	7 878,77
podatek od towarów i usług	3 866,13	7 878,77
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności pozostałe	6 564,01	14 493,04
Należności brutto razem	4 557 741,32	4 585 328,65
Odpis aktualizujący wartość należności	4 547 311,18	-
Należności netto razem	10 430,14	4 585 328,65

Wprowadzając odpis aktualizujący wartość należności Spółka wzięła pod uwagę sytuację finansową dłużnika, spółki Graviton I Sp. z o.o. Z danych finansowych tej spółki wynika, że jej kluczowym aktywem była przysługująca jej należność w wysokości 19,6 mln zł. Należność ta uznana została za trudno ściągальną i ujęta odpisem aktualizującym o pełnej wartości. W związku z tym, w ocenie Spółki, Graviton I Sp. z o.o. nie posiada i może nie posiadać w przyszłości środków finansowych potrzebnych do dokonania spłaty należności wobec Graviton Capital S.A. Biorąc pod uwagę powyższe, postanowiono wprowadzić odpis.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Na 31 grudnia 2016 roku zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	-	-
Zwiększenia, w tym:	4 546 810,98	-
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	4 546 810,98	-
Zmniejszenia w tym:	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na koniec okresu	4 546 810,98	-
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	-	539 790,23
Zwiększenia, w tym:	500,20	-
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	500,20	-
Zmniejszenia w tym:	-	539 790,23
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	539 790,23
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	500,20	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	4 547 311,18	-

Należności pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
181-360	-	4 550 268,19
Przeterminowane	4 546 810,98	-
Należności brutto od jednostek powiązanych	4 546 810,98	4 550 268,19
Jednostki pozostałe		
0-60	-	22 613,60
Przeterminowane	10 930,34	12 446,86
Należności brutto od pozostałych jednostek	10 930,34	35 060,46
Należności brutto	4 557 741,32	4 585 328,65
odpis aktualizujący wartość należności	4 547 311,18	-
Należności netto	10 430,14	4 585 328,65

Przeterminowane należności

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 - 90 dni	91 -180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
31.12.2016							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	4 546 810,98	-	-	-	-	-	4 546 810,98
odpisy aktualizujące	4 546 810,98	-	-	-	-	-	4 546 810,98
należności netto	0,00	0,00	-	-	-	-	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	10 930,34	-	163,00	13,80	232,00	2 960,36	7 561,18
odpisy aktualizujące	500,20	-	-	-	-	-	500,20
należności netto	10 430,14	0,00	163,00	13,80	232,00	2 960,36	7 060,98
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	4 557 741,32	-	163,00	13,80	232,00	2 960,36	4 554 372,16
odpisy aktualizujące	4 547 311,18	-	-	-	0,00	0,00	4 547 311,18
należności netto	10 430,14	0,00	163,00	13,80	232,00	2 960,36	7 060,98
31.12.2015							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	4 550 268,19	4 550 268,19	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
należności netto	4 550 268,19	4 550 268,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	35 060,46	-	22 613,60	-	-	-	12 446,86
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
należności netto	35 060,46	0,00	22 613,60	0,00	0,00	0,00	12 446,86
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	4 585 328,65	4 550 268,19	22 613,60	-	-	-	12 446,86
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
należności netto	4 585 328,65	4 550 268,19	22 613,60	0,00	0,00	0,00	12 446,86

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
W walucie polskiej	4 557 741,32	4 585 328,65
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	4 557 741,32	4 585 328,65

Należności od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych brutto, w tym:	4 546 810,98	4 550 268,19
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	4 546 810,98	4 550 268,19
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od właścicieli	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	4 546 810,98	-
Należności od jednostek powiązanych netto	0,00	4 550 268,19

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie występują.

Nota 3. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, PRZEZNACZONE DO OBROTU I UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Spółka nie posiada inwestycji w instrumenty przeznaczone do obrotu.

Spółka nie posiada inwestycji w instrumenty utrzymywanych do terminu zapadalności.

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Akcje	-	-
Udziały	82 272,39	10 581 159,46
Razem	82 272,39	10 581 159,46

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	10 581 159,46	28 554 332,70
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	82 612,30
aktualizacja wartości	-	82 612,30
Zmniejszenia, z tytułu:	10 498 887,07	18 055 785,54
aktualizacja wartości	10 498 887,07	17 891 840,54
zbycie	-	163 945,00
Stan na koniec okresu	82 272,39	10 581 159,46

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	82 272,39	10 581 159,46
Akcje	-	-
inne (udziały)	82 272,39	10 581 159,46
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:	82 272,39	10 581 159,46
korekty aktualizujące wartość	28 390 727,61	17 891 840,54

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
W walucie polskiej	82 272,39	10 581 159,46
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	82 272,39	10 581 159,46

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w 2016 r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Cena nabycia	Odpis	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadane go kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
Graviton I Sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje Sp. z o.o.)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	27 405 000,00	27 405 000,00	0,00	100 %	100 %	0,00
Graviton AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	985 727,61	82 272,39	100 %	100 %	0,00

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 12.2015

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Cena nabycia	Odpis	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadane go kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
Graviton I Sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje Sp. z o.o.)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	27 405 000,00	17 891 840,54	9 513 159,46	100 %	100 %	0,00
Graviton AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	0,00	1 068 000,00	100 %	100 %	0,00

Doradca Sp. z o.o.)							
---------------------	--	--	--	--	--	--	--

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej - hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	2016	2015
Akcje -przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
poziom 1	-	-
W cenie nabycia	-	-
Akcje-dostępne do sprzedaży	82 272,39	10 581 159,46
poziom 1	-	-
w cenie nabycia	82 272,39	10 581 159,46

Podsumowanie	2016	2015
Akcje	82 272,39	10 581 159,46
poziom 1	-	-
w cenie nabycia	82 272,39	10 581 159,46

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na GPW i New Connect na dzień bilansowy. Akcje wyceniane w oparciu o kurs zamknięcia ustalony na dzień bilansowy.

W cenie nabycia

Akcje (udziały) spółek wyceniane w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości nienotowane na rynkach regulowanych.

Instrumenty finansowe wyceniane według ceny nabycia

Klasy instrumentów:	2016	2015
Akcje (udziały) - przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
W cenie nabycia	-	-
Akcje (udziały) -dostępne do sprzedaży	82 272,39	10 581 159,46
odpis z tytułu utraty wartości	28 390 727,61	17 891 840,54
w cenie nabycia	28 473 000,00	28 473 000,00

Podsumowanie	2016	2015
Akcje (udziały)	82 272,39	10 581 159,46
odpis z tytułu utraty wartości	28 390 727,61	17 891 840,54
w cenie nabycia	28 473 000,00	28 473 000,00

W okresie 01.01.2015 do 31.12.2015 jednostka dokonała odpisu z tytułu utraty wartości spółki zależnej GRAVITON I Sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje sp. z o.o.) na łączną kwotę 17.891.840,54 zł.

Natomiast w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 odpis ten został zwiększony o kwotę 10.498.887,07. Powodem dokonania odpisu w wysokości 10 498 887,07 było doprowadzenie wartości utrzymywanych udziałów do wartości netto kapitałów własnych. Dokonany odpis został odniesiony na wynik finansowy w 2016 roku.

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.- 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne (za wyjątkiem należności handlowych)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	250 377,60	-	-	250 377,60
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-10 498 887,07	-5 556 720,54	-	-	-16 055 607,61
Razem zysk/strata	0,00	0,00	0,00	-10 498 887,07	-5 306 342,94	-	-	-15 805 230,01

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01- 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne (za wyjątkiem należności handlowych)	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	10 581 159	5 743 304,21	0
Zwiększenia	0	0	0	350 377,60	0
Udzielenie pożyczek	-	-	-	100 000	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	250 377,60	-
Zmniejszenia	0	0	10 498 887	35 295,00	0
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	35 295,00	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	10 498 887	-	-
Odpisy aktualizujący należności własne i pożyczki	-	-	-	5 556 720,54	-
Stan na koniec okresu	0	0	82 272	501 666,27	0

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i pasywów

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	82 272,39	10 581 159,46	82 272,39	10 581 159,46	10 482 922,58	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Udziały	82 272,39	10 581 159,46	82 272,39	10 581 159,46	10 482 922,58	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym pożyczki	512 096,41	10 328 632,86	512 096,41	10 328 632,86	10 586 901,20	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	9 698,41	564 975,69	9 698,41	564 975,69	32 246,43	Należności i pożyczki
- Środków pieniężnych klientów	-	250 000,00	-	250 000,00	-	
- Środki pieniężne własne	9 698,41	314 975,69	9 698,41	314 975,69	32 246,43	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 160,52	258 863,19	56 160,52	258 863,19	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	

Zgodnie z szacunkiem Zarządu wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i pasywów.

Nota 4. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostkom zależnym i niebędącym spółkami handlowymi jednostkom współzależnym nieskonsolidowanym metodą pełną 4	6 058 386,81	5 743 304,21
Pozostałym jednostkom	-	-
Razem	6 058 386,81	5 743 304,21

	31.12.2016	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	6 058 386,81	5 743 304,21
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	5 556 720,54	-
Suma netto udzielonych pożyczek	501 666,27	5 743 304,21
- długoterminowe	-	100 315,07
- krótkoterminowe	501 666,27	5 642 989,14

Czynniki które Spółka wzięła pod uwagę wprowadzając odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej Graviton I Sp. z o.o., zostały opisane na stronie 25, w dziale: Nota 2. NALEŻNOŚCI.

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Saldo pożyczki	Odpis	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
					nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2016	5 720 000	6 058 386,81	5 556 720,54	501 666,27				
GRAVITON I sp. z o. o.	1 900 000	2 261 488,30	2 261 488,30	0,00	8%		2016-09-30	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	1 600 000	1 263 828,36	1 263 828,36	0,00	8%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	350 000	419 040,80	419 040,80	0,00	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	500 000	596 164,38	596 164,38	0,00	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	300 000	355 849,31	355 849,31	0,00	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	57 732,89	57 732,89	0,00	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	57 595,90	57 595,90	0,00	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	150 000	172 130,17	172 130,17	0,00	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	100 000	113 068,51	113 068,51	0,00	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	220 000	254 671,24	254 671,24	0,00	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	300 000	291 789,51	-	291 789,51	3%		2016-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	100 000	105 328,79	-	105 328,79	5%		2017-12-25	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	100 000	104 547,97	-	104 547,97	5%		2017-12-31	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2015	5 720 000	5 743 304,21		5 743 304,21				
GRAVITON I sp. z o. o.	1 900 000	2 210 323,07	-	2 210 323,07	8%		2016-09-30	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	1 600 000	1 189 338,95	-	1 189 338,95	8%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	350 000	401 492,85	-	401 492,85	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	500 000	571 095,89	-	571 095,89	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	300 000	340 808,22	-	340 808,22	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	55 226,03	-	55 226,03	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	55 089,04	-	55 089,04	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	150 000	164 609,59	-	164 609,59	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	100 000	108 054,79	-	108 054,79	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	220 000	244 139,73	-	244 139,73	5%		2016-12-31	brak

GRAVITON AD sp. z o.o.	300 000	302 810,96	-	302 810,96	3%		2016-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	200 000	100 315,07	-	100 315,07	5%		2017-12-25	brak

Nota 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY**Struktura własnościowa wartości niematerialnych – wartość bilansowa brutto**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	28 452,41	28 452,41
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	28 452,41	28 452,41

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41

Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.-31.12.2016

W latach 2015 i 2016 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Spółce nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Struktura własnościowa – wartość bilansowa brutto**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	165 269,62	161 165,96
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	165 269,62	161 165,96

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016–31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0,00	0,00	142 055,34	19 899,62	0,00	161 954,96
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	1 320,04	1 994,62	0,00	3 314,66

- nabycia	-	-	1 320,04	1 994,62	-	3 314,66
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	2 490,00	0,00	0,00	2 490,00
- zbycia	-	-	2 490,00	-	-	2 490,00-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	140 885,38	21 894,24	0,00	162 779,62
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0,00	0,00	137 224,11	16 699,88	0,00	153 923,99
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	1 749,55	1 356,99	-	3 106,54
- amortyzacji	-	-	1 749,55	1 356,99	-	3 106,54
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	2 490,00	0,00	0,00	2 490,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	2 490,00	-	-	2 490,00
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	136 483,66	18 056,87	0,00	154 540,53
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0,00	0,00	4 401,72	3 837,37	0,00	8 239,09

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki	Środki trwałe w	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	142 055,34	19 110,62	0,00	116 165,96
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	3 001,30	0,00	3 001,30
- nabycia	-	-	-	3 001,30	-	3 001,30
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	2 212,30	0,00	2 212,30
- zbycia	0,00	0,00	-	2 212,30	-	2 212,30
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	142 055,34	19 899,62	0,00	161 954,96
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	137 681,68	15 663,31	-	153 344,99
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	-457,57	3 248,87	-	2 791,30
- amortyzacji	-	-	-457,57	3 248,87	-	2 791,30
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	2 212,30	0,00	2 212,30
- likwidacji	-	-	-	2 212,30	-	2 212,30
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	137 224,11	16 699,88	0,00	153 923,99
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	4 831,22	3 199,74	0,00	8 030,97

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 - 31.12.2016 r.

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Nie występują.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Nie występują.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie występują.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują.

Środki trwałe w leasingu

Nie występują.

Nota 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Dotyczący roku obrotowego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	3 447 490,00	-3 310 258,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 447 490,00	-3 310 258,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 447 490,00	-3 310 258,00

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	-20 664 790,01	-17 852 121,89
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	251 410,90	312 359,98
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	20 000,00	25 000,00
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	20 622 644,44	17 939 213,48
Wyłączone straty podatkowe	-	-
Dochód do opodatkowania	-313 556,47	-250 268,39
Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	20 000,00	17 000,00	20 000,00	17 000,00
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Odsetki od pożyczek	-	536,65	-	536,65
Odpisy aktualizujące należności	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów fin.	17 891 840,54	-	17 891 840,54	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	17 911 840,54	17 536,65	17 911 840,54	17 536,65
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3 403 250,00	3 331,96	3 403 250,00	3 331,96

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	25 000,00	20 000,00	25 000,00	20 000,00
Wycena instrumentów finansowych	82 612,30	-	82 612,30	-
Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów fin.	-	17 891 840,54	-	17 891 840,54
Odpisy aktualizujące należności	156 453,69	-	156 453,69	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	264 065,99	17 911 840,54	264 065,99	17 911 840,54
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	50 172,00	3 403 250,00	50 172,00	3 403 250,00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Naliczone odsetki	909 190,47	250 377,63	-	1 159 568,10
Pozostałe	-	-	-	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	909 190,47	250 377,63	-	1 159 568,10
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	172 746,00	220 317,94	-	220 317,94

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Naliczone odsetki	674 580,03	234 610,44	-	909 190,47
Pozostałe	9 243,14	-	9 243,14	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	683823,17	234 610,44	9 243,14	909 190,47
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	129 926,00	44 576,00	1 756,00	172 746,00

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 332,00	3 403 250,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	220 318,00	172 746,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-216 986,00	3 230 504,00

Nota8. ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Wobec klientów	8 026,17	250 000,00
Kredyty i pożyczki	44 179,44	-
a) od jednostek powiązanych	44 179,44	-
b) pozostałe	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 735,34	4 303,81
Pozostałe	1 219,57	4 559,38
Zobowiązania krótkoterminowe razem	56 160,52	258 863,19

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania wobec jednostki dominującej,	-	-
zobowiązania wobec znaczącego inwestora,	-	-
zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,	-	-
zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	44 179,44	-
Razem	44 179,44	0,00

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
0-60	44 179,44	-
Razem	44 179,44	0,00
Jednostki pozostałe		
0-60	11 261,96	6 981,29
61-90	16,03	332,10
91-180	-	664,20
181-360	703,09	664,20
powyżej 360	-	221,40
dla których termin wymagalności upłynął		250 000,00
Razem	11 981,08	258 863,19
Zobowiązania krótkoterminowe razem	56 160,52	258 863,19

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	56 160,52	9 949,29	45 492,11	16,03	-	703,09	-
Wobec jednostek powiązanych	44 179,44	117,47	44 061,97	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	11 981,08	9 831,82	1 430,14	16,03	-	703,09	-
31.12.2015	258 863,19	8 863,19	0,00	0,00	0,00	250 000,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	0,00
Wobec jednostek pozostałych	258 863,19	8 863,19	-	-	-	250 000,00	0,00

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
W walucie polskiej	56 160,52	258 863,19
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	56 160,52	258 863,19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

W latach 2015 i 2016 Spółka nie zaciągała zobowiązań długoterminowych.

Nota 9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Nie występują.

Nota 10. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Spółka w roku 2015 i 2016 nie tworzyła rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Pozostałe rezerwy

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na badanie bilansu	17 000,00	20 000,00
Pozostałe rezerwy	-	-
Rezerwy, w tym:	17 000,00	20 000,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	17 000,00	20 000,00

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa badanie bilansu
Stan na 01.01.2016	20 000,00
Utworzenie rezerwy	17 000,00
Rozwiązanie rezerwy	20 000,00
Stan na 31.12.2016, w tym	17 000,00
- długoterminowe	-

- krótkoterminowe	17 000,00
Stan na 01.01.2015	25 000,00
Utworzenie rezerwy	41 000,00
Rozwiązanie rezerwy	46 000,00
Stan na 31.12.2015, w tym	20 000,00
- długoterminowe	-
- krótkoterminowe	20 000,00

Nota 11. KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zakładowy	1 650 000,00	1 650 000,00
Kapitał zapasowy	22 784 439,79	37 322 270,83
Zysk (strata) netto	-24 112 280,01	-14 537 831,04
Kapitał własny	322 159,78	24 434 439,79

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2016

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	781 250	0,80	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	150000	0,80	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	100000	0,80	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	1031250	0,80	825 000	gotówka	23.07.2013
Razem			2 062500	0,80	1 650 000,00		

Kapitał zakładowy – struktura na dzień sporządzenia sprawozdania

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	781 250	0,80	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	1 50 000	0,80	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	100 000	0,80	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	1 031 250	0,80	825 000	gotówka	23.07.2013
Razem			2 062500	0,80	1 650 000,00		

W dniu 16.12.2005 roku nastąpiło zawiązanie Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. i ustalenie kapitału zakładowego o wartości 625.000 PLN, w podziale na 625 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje zostały objęte za gotówkę.

W dniu 28-06-2006 NWZ spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 12 000 000 akcji serii B.

Dnia 13.06.2007 roku uchwałą nr 19/ZWZ/2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało podziału wszystkich istniejących akcji imiennych poprzez obniżenie ich wartości nominalnej z kwoty 1,00 zł do wartości 0,01 zł oraz dokonano zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 8 000 000 akcji serii C. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 sierpnia 2007 r.

W dniu 3 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałą nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 82.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru akcji serii D. W ramach zapisów podstawowych i dodatkowych, które trwały w okresie od 24 kwietnia 2013 r. do 8 maja 2013 r., a

także w ramach przyjęcia przez inwestorów ofert objęcia akcji złożonych przez zarząd Domu Maklerskiego WDM S.A. w trybie art. 436 § 4 KSH objętych zostało łącznie 82.500.000 akcji serii D Emitenta po cenie emisyjnej równej 0,20 zł za jedną akcję serii D. Przydział akcji nastąpił w dniu 22 maja 2013 r. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 lipca 2013 r.

W dniu 13 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta („NWZ”) podjęło uchwałę nr 3 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Scalenie akcji nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji Spółki z 165.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł do 20.625.000 akcji o wartości nominalnej 0,08 zł.

W dniu 08.02.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o połączeniu akcji spółki GRAVITON CAPITAL S.A. poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Połączenie następuje poprzez połączenie każdych 10 akcji spółki w 1 akcję, wartość nominalna akcji zostaje zmieniona z dotychczasowej kwoty 0,08 zł na 0,80 zł. W wyniku uchwały ilość akcji uległa proporcjonalnemu zmniejszeniu z 20.625.000 szt. akcji do 2.062.500 szt. Akcji.

Upoważniono Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o łączną kwotę nie wyższą niż 1.237.500 zł - z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki w całości lub części.

Uchwały zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu w dniu 16 marca 2016 roku
Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Akcje serii A, B i C, D są akcjami na okaziciela. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura (na dzień bilansowy) cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA(%)
Zofia Dzielnicka	412 375	329 900,00	19,99%	412375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412 145	329 716,0	19,98%	412145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206 000	164 800,00	9,99%	206000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206 000	164 800,00	9,99%	206000	9,99%
Pozostali	825 980	660 784,00	40,04%	825 980	40,05%
Razem	2 062 500	1 650 000,00	100,00%	2 062500	100,00%

Kapitał zakładowy – struktura (na dzień sporządzenia sprawozdania) cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA(%)
Zofia Dzielnicka	412 375	329 900,00	19,99%	412 375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412 145	329 716,00	19,98%	412 145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206 000	164 800,00	9,99%	206 000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206 000	164 800,00	9,99%	206 000	9,99%
Pozostali	825 980	660 784,00	40,04%	825 980	40,05%
Razem	2 062500	1 650 000,00	100,00%	2 062 500	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 650 000,00	1 650 000,00
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
-emisja akcji serii D	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 650 000,00	1 650 000,00

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień bilansowy posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,80 PLN i zostały w pełni opłacone.
Wszystkie wyemitowane akcje na dzień sporządzenia sprawozdania posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,80 PLN i zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	22 784 439,79	37 322 270,83
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Akcje własne (-)	-	-
RAZEM	22 784 439,79	37 322 270,83

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, w dwóch etapach. W dniu 28.06.2006 roku w momencie emisji akcji serii B nadwyżka wartości emisyjnej wyniosła 360.000 zł. W 2007 roku kapitał zapasowy został powiększony o nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii C nad ich wartością nominalną w kwocie 15.920.000 zł a pomniejszony o koszty związane z emisją w kwocie 498.150,38 zł. W roku 2008 kapitał zapasowy został skorygowany o koszty emisji w kwocie 129.000 zł a także zwiększony o ustawowy odpis z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 5.465.364,45 zł. W roku 2011 kapitał zapasowy został zwiększony o odpis z zysku roku 2010 w kwocie 1.055.444,85 zł. W roku 2012 kapitał zapasowy został zwiększony o odpis z zysku roku 2011 w kwocie 1.997.308,40 zł. Wygenerowana strata netto w 2012 r. wysokości 1.143 791,05 zł pomniejszyła w 2013 r. kapitał zapasowy. W dniu 23 lipca 2013 r. kapitał zapasowy został powiększony o kwotę 15.633.689,65 zł tj. o nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii D nad ich wartością nominalną, jednocześnie pomniejszoną o koszty związane z emisją akcji serii D. W roku 2014 na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy strata netto w kwocie 483 867,46 zł za rok 2014 została pokryta kapitałem zapasowym. W roku 2016 na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.06.2016 r. strata netto w kwocie 14 537 831,04 zł za rok 2015 została pokryta kapitałem zapasowym.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne
01.01.2016	37 322 270,83	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
podział/ pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-
Emisja akcji serii	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	14 537 831,04	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty	14 537 831,04	-	-	-
wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
31.12.2016	22 784 439,79	0,00	0,00	0,00
01.01.2015	37 806 138,29	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie	-	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w okresie	483 867,46	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty z roku 2014	483 867,46	-	-	-
wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
31.12.2015	37 322 270,83	0,00	0,00	0,00

Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2016	31.12.2015
Strata do pokrycia z zysków lat przyszłych	-24 112 280,01	-14 537 831,04
Razem	-24 112 280,01	-14 537 831,04

Zysk przypadający na jedną akcję

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	2 062 500,00	2 062 500,00
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	2 062 500,00	2 062 500,00
Zysk podstawowy na jedną akcję/udział	- 11,69	-7,05
Zysk rozwodniony na jedną akcję/udział	- 11,69	-7,05

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W roku 2012 nie występowały zmiany w kapitale podstawowym Spółki. W 2013 r. Spółka wyemitowała 82.500.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,01 zł każda. W dniu 23 lipca 2013 r. zarejestrowane zostało w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 82.500.000 akcji serii D, tym samym kapitał zakładowy wzrósł do 1.650.000,00 zł i dzielił się na 165 000 000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,01 zł.

W dniu 13 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki i zmiany art. 3 ust. 1 Statutu Spółki. W dniu 11 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie rejestracji zmiany art. 3 ust. 1 Statutu Emitenta wynikającej z podjętej w dniu 13 listopada 2013 r. uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki. Scalenie akcji nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji Spółki z 165.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł do 20.625.000 akcji o wartości nominalnej 0,08 zł.

W dniu 16 marca 2016 r. Spółka Graviton Capital otrzymała informację o zarejestrowaniu zmian w sprawie połączenia akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji Spółki bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Wartość nominalna wszystkich akcji Spółki Graviton Capital SA została podwyższona z kwoty 0,08 zł do kwoty 0,80 zł.

W roku 2015 oraz 2016 roku nie występowały zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

W dniu 08.02.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o połączeniu akcji spółki GRAVITON CAPITAL S.A. poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Połączenie następuje poprzez połączenie każdych 10 akcji spółki w 1 akcję, wartość nominalna akcji zostaje zmieniona z dotychczasowej kwoty 0,08 zł na 0,80 zł. W wyniku uchwały ilość akcji uległa proporcjonalnemu zmniejszeniu z 20.625.000 szt. akcji do 2.062.500 szt. Akcji.

Nota 12. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem jednostki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2016	01.01 – 31.12.2015
Działalność zaniechana:	-	231 109,73
Przychody z działalności maklerskiej	-	231 109,73
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	82 612,30
SUMA przychodów ze sprzedaży	-	313 722,03
Pozostałe przychody operacyjne	3 560,01	37 061,53
Przychody finansowe	255 108,83	242 614,58
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	258 668,84	593 398,14
Przychody z działalności kontynuowanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	258 668,84	593 398,14

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Prowizje	0,00	185 609,73
z tytułu oferowania papierów wartościowych	-	169 269,73
Pozostałe	-	16 340,00
Inne przychody	0,00	45 500,00
Pozostałe	-	45 500,00
Przychody z działalności maklerskiej razem	0,00	231 109,73

Nota 13. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Spółki została podzielona na trzy segmenty operacyjne: działalność maklerska, działalność doradcza oraz inwestycyjna. Podstawą wyodrębniania segmentów jest rodzaj świadczonych usług, stanowiących podstawę raportowania. Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski.

Z uwagi na fakt, że jednostkowe sprawozdanie finansowe GRAVITON CAPITAL S.A. jest publikowane w połączeniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej GRAVITON CAPITAL S.A., nota dotycząca segmentów operacyjnych została zaprezentowana w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy.

Nota 14. KOSZTY**Koszty działalności maklerskiej**

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	26 466,49	25 007,33
Wynagrodzenia	81 608,60	193 394,32
Ubezpieczenia społeczne	24 676,78	22 472,80
Zużycie materiałów i energii	6 649,74	4 188,80
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	420,00	4 090,00
Amortyzacja	3 106,55	2 791,30
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	14 713,77	29 621,00
Pozostałe	58 508,95	167 860,09
Koszty działalności maklerskiej razem	216 150,88	449 425,64

Nota 15. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego	600,00	-
Refaktura	2 760,00	36 873,56
Pozostałe	200,01	187,97
Razem	3 560,01	37 061,53

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Należności umorzone/spisane	123,00	-
Koszty z tytułu podatku VAT (proporcja)	4 335,00	-
Refaktury	2 530,00	7 020,56
Koszty postępowania sądowego	48 860,52	-
Pozostałe	-	286,21
Razem	55 848,52	7 306,77

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 – 31.12.2016	01.01 – 31.12.2015
Rozwiązanie rezerw*	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	-	-
Zawiązanie rezerw*	-	-
Odpisy aktualizujące pożyczki i należności własne	-10 104 031,72	-18 081,60
Razem	-10 104 031,72	-18 081,60

Nota 16. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 – 31.12.2016	01.01 – 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	251 902,70	242 614,58
- z tytułu lokat	491,80	7 773,72
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	-	-
- z tyt. udzielonych pożyczek	250 377,60	234 840,85
- z innych tytułów	1 033,30	0,01
Pozostałe	3 206,13	-
Razem	255 108,83	242 614,58

KOSZTY FINANSOWE	01.01 – 31.12.2016	01.01 – 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	37 352,33	604,23
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	283,40
Cesja wierzytelności	3 088,25	-
Pozostałe	8 100,08	-
Razem	48 540,66	887,63

NOTA 17. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W roku 2011 Graviton Capital S.A. dokonał poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Kredyt bank S.A, na rzecz Graviton AD Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Kredyt Bank S.A. na rzecz Graviton AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)	9 774 886,71	9 774 886,71
Razem zobowiązania warunkowe	9 774 886,71	9 774 886,71

Jednostka nie posiada aktywów warunkowych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

W latach 2016 i 2015 Spółka nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

Nota 18. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za rok 2015 i 2016.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (w tym odsetki od pożyczek)		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki zależne								
GRAVITON AD Sp. z o.o.	22 049,82	4 736,03	-	3 850,00	501 666,27	403 126,03	-	-
Quark Ventures S.A. (dawniej: ASTORIA Capital S.A.)	2 760,00	90,00	-	-	-	-	397,90	-
GRAVITON I sp. z o.o.	228 327,78	239 363,96	-	0,00	10 103 531,52	9 890 346,37	-	-
Podmioty stowarzyszone								
Grupa EMMERSON S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane								
Zofia Dzielnicka	-	90 000,00	-	-	-	-	-	-
Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych Sp. z o.o. Sp.komandytowa	-	-	1 200,00	1 107,00	-	-	123,00	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje między podmiotami powiązanymi realizowane są na zasadach rynkowych

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie wystąpiły

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły

Nota 19. WYNAGRODZENIE, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zarząd	-	56 696,30
Rada Nadzorcza	26 340,00	37 160,00
Razem	26 340,00	93 856,30

Nota 20. STRUKTURA ZATRUDNIENIA**Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Administracja	1,26	1,26
Pozostali	-	-
RAZEM	1,26	1,26

Nota 21. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA**Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17 000,00	20 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	21 000,00
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
Razem	17 000,00	41000,00

Nota 22. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 23. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów.

Nota 24. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

Spółka prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej.

Ryzyko kredytowe

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów i usług. Uznaje się, że limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów i inne mechanizmy kontroli wewnętrznej są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością oraz płynnością portfela inwestycyjnego

Spółka bezpośrednio nie posiada portfela inwestycyjnego. Grupa monitoruje ponadto ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie jest narażona na wysokie ryzyko zmiany stóp procentowych, nie zabezpieczała swojego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W latach 2015 i 2016 Spółka nie zaciągała zobowiązań w formie pożyczek poza grupą, kredytów czy leasingu.

Odsetki od pożyczek udzielanych przez Spółkę naliczane są wg stałej stopy procentowej, która jest ustalona w momencie zawierania umowy pożyczki, w związku z tym zmiana stóp rynkowych nie skutkuje zmianą przychodów osiągniętych z tytułu odsetek.

Ryzyka podatkowe

Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w polskim systemie podatkowym powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Uznaje się, że w Spółce nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Nota 25. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% -35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 160,52	258 863,19
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 698,41	564 975,69
Zadłużenie netto	46 462,11	-306 112,50
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	322 159,78	24 434 439,79
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	322 159,78	24 434 439,79
Kapitał i zadłużenie netto	368 621,89	24 128 327,29
Wskaźnik dźwigni	-0,01	-0,01

Nota 26. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie wystąpiły

Nota 27. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Podział działalności Spółki przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

Działalność operacyjna –obejmuje wpływy i wydatki wynikające z podstawowej działalności gospodarczej, opisanej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki.

Działalność inwestycyjna –obejmuje wpływy i wydatki z tytułu inwestycji w aktywa trwałe i instrumenty finansowe.

Działalność finansowa – obejmuje pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek, emisji akcji.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w bilansie	9 698,41	564 975,69
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	9 698,41	564 975,69

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Amortyzacja:	3 106,55	2 791,30
amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 106,55	2 791,30
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-250 377,60	-242 614,56
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek i lokat	-	-7 773,71
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-250 377,60	-234 840,85
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	16 055 007,61	17 883 173,24
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-600,00	-
aktualizacja wartości – odpis na pożyczki	5 556 720,54	-
przychody ze sprzedaży akcji przeznaczonych do sprzedaży	-	90 000,00
wartość sprzedanych akcji przeznaczonych do sprzedaży	-	163 945,00
Przychody - aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-	82 612,30
Koszty - aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	10 498 887,07	17 891 840,54
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-3 000,00	-5 000,00
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	- 3 000,00	-5 000,00
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	0,00	0,00
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	4 574 898,51	136 031,49
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-	135531,29
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	4 574 898,51	500,20
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-252 702,67	154 207,04
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-252 702,67	154 207,04
Zmiana pozostałych aktywów	0,00	0,00
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-	1 572,21
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	-	1 572,21
RAZEM KOREKTY	20 126 932,40	17 930 160,76

Nota 28. DANE O POZIOMIE NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE SKŁADNIKI KAPITAŁÓW NADZOROWANYCH I O CAŁKOWITYM WYMOGU KAPITAŁOWYM W PODZIALE NA WYMOGI Z TYTUŁU POSZCZEGÓLNYCH TYPÓW RYZYKA ORAZ WYMÓG Z TYTUŁU PRZEKROCZENIA LIMITU KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA I LIMITU DUŻYCH ZAANGAŻOWAŃ ORAZ WYMOGÓW Z TYTUŁU KOSZTÓW STAŁYCH, OBLICZONYCH ZGODNIE Z ODRĘBNYMI PRZEPISAMI, NA DZIEŃ BILANSOWY, POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY WRAZ Z WARTOŚCIAMI ŚREDNIOMIESIĘCZNYMI.

	31-12-2015	średni stan 2015
Poziom nadzorowanych kapitałów	24 434 439,79	32 124 345,55
- kapitał zakładowy	1 650 000,00	1 650 000,00
- kapitał zapasowy	37 322 270,83	37 523 882,27
- strata netto z bieżącej działalności	-14 537 831,04	-7 049 536,72
Całkowity wymóg kapitałowy	19 100 514,44	25 751 677,79
Ryzyko rynkowe	-	-
Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	-	-
Ryzyko cen towarów	-	-
Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	-	-
Ryzyko ogólne stóp procentowych	-	-
Ryzyko cen tytułów uczestnictwa...	-	-
Ryzyko walutowe	-	-
Ryzyko rozliczenia dostawy ...	-	-
Ryzyko kredytowe	1 309 816,95	2 029 983,51
Ryzyko operacyjne	361 468,95	361 468,95
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania	17 429 228,54	23 193 558,66
Wymóg z tyt. kosztów stałych	-	-

W związku z faktem, iż spółka w 2016 nie prowadziła działalności maklerskiej i po dniu bilansowym utraciła zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej nie prezentujemy danych odnośnie wymogów kapitałowych za rok 2016.

Nota 29. INFORMACJE O ILOŚCI PRZEKROCZEŃ POZIOMU NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO.

W trakcie roku nie było żadnych przekroczeń kapitałów nadzorowanych

Nota 30. DANE O KAPITALE WEWNĘTRZNYM I FUNDUSZACH WŁASNYCH.

	31.12.2016	31.12.2015
Fundusze własne	11 320 241,61	11 520 104,92
Kapitał wewnętrzny	22 283 763,38	20 411 111,79

Nota 31. SPRAWY SPORNE.

Do dnia bilansowego nie było prowadzonych spraw spornych skierowanych przeciwko Spółce, jaki i skierowanych przez Spółkę. W dniu 23.08.2016 r. Spółka Graviton Capital S.A. otrzymała postanowienie z Komisji Nadzoru Finansowego w wszczęciu postępowania administracyjnego w przedmiocie ustalenia, czy zachodzą przesłanki określone w art. 167 ust.1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014 r. poz. 94 z późn. zm.) w związku z art. 110e wyżej wymienionej ustawy.

Nota 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 31 stycznia 2017 r. decyzją Komisji Nadzoru Finansowego zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej zostało cofnięte.

Poza otrzymanym postanowieniem administracyjnym z Komisji Nadzoru Finansowego opisanym w poprzedniej notcie Spółka nie odnotowała innych zdarzeń.

Wrocław, dnia 2 czerwca 2017 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu


.....
Dominik Dymecki
Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu


.....

Sprawozdanie sporządził: Ewelina Dziaduś


.....