



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej

IPO Doradztwo Kapitałowe

za rok obrotowy 2019

Warszawa, dn. 20 marca 2020 r.

SPIS TREŚCI

1.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
2.	Sprawozdanie finansowe	12
3.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	23

1. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. INFORMACJE OGÓLNE

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Nazwa (firma):	IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE Spółka Akcyjna
Nazwa (skrótowa):	IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba, kraj siedziby:	Warszawa, Polska
Adres:	Marszałkowska 126/134; 00-008 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 278 27 21
Numer faksu:	brak
Adres e-mail:	ipo@ipo.com.pl
Strona www:	www.ipo.com.pl
REGON:	140116441
NIP:	521-33-39-423
KRS:	0000351323
Oznaczenie sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy na 31.12.2019 r.: 950 337,00 zł w pełni opłacony.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania wg PKD nr klasyfikacji 70.22.Z.

Jednostki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale na dzień 31.12.2019 r.
IPO 3D S.A.	Warszawa	100 000,00	100,00%
IPO Crowdfunding S.A.	Warszawa	25 000,00	100,00%
Capital Market Brand Sp. z o.o.	Poznań	605 000,00	49,59%*

*Utrata kontroli w Capital Market Brand Sp. z o.o. (dawniej IPO Inwestycje Sp. z o.o.) nastąpiła w 2018 r.

Czas trwania jednostek zależnych jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności

gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

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

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

1.2. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Format oraz podstawa skonsolidowanego sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2019 poz. 351) [„Ustawa o rachunkowości”], Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Rozporządzenie Ministra Finansów 1 z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”.

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Środki trwałe

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe

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

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

Nabyte instrumenty finansowe długoterminowe lub zakupione w celach handlowych oraz udziały w obcych jednostkach, a także gotówkę w walutach obcych wykazuje się w księgach

rachunkowych według ceny przeliczonej na złote polskie według średniego kursu ustalonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obcej.

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

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

Długoterminowe aktywa finansowe

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

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

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

Grupa kapitałowa stosują następujące zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji:

1. Trwała utrata wartości części lub całości aktywów określana jest na podstawie analizy danych i informacji o jednostce, w której Grupa kapitałowa ma udziały lub akcje. Trwała utrata zachodzi w szczególności, gdy jednostki będące przedmiotem inwestycji mają ujemny kapitał na dzień kończący rok obrotowy lub też na dzień sporządzenia

sprawozdania, a także w sytuacji, gdy ogłoszona jest upadłość lub wszczęto likwidację, a bilans likwidacji wykazuje ujemny kapitał.

2. Przejściowa utrata wartości udziałów i akcji ma miejsce wtedy, gdy istnieją przesłanki, dane i informacje świadczące, że jednostka powiązana odbuduje kapitały własne w takiej wielkości, jaka przywróci wartość udziałów w spółce.

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

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

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

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

Są to na przykład:

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

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

Środki trwale używane na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy

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

W przypadku umów leasingu, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały i umarzany przez okres ekonomicznej użyteczności. Jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

W roku obrotowym 2019 Grupa kapitałowa nie zawierała nowych umów leasingowych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Z uwagi na przedmiot działalności Grupy kapitałowej nie posiada ona zapasów towarów, produktów czy wyrobów gotowych.

Należności krótko- i długoterminowe

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

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Odpisów dokonuje się dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów, jeśli dotyczą inwestycji. Różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak też wynikające z wyceny, prezentuje się w rachunku wyników saldem przychodów i kosztów finansowych. Na dzień bilansowy nie występują żadne zobowiązania jak i należności w walucie obcej.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są również poniesione w danym okresie sprawozdawczym koszty dotyczące podwyższenia kapitału akcyjnego, które po zakończeniu emisji akcji rozliczone zostaną z nadwyżką wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one przewidywalne, lecz jeszcze nieponiesione wydatki.

Kapitały

Kapitał akcyjny jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Jednostki dominującej, wpisanej w rejestrze sądowym według stanu na dzień bilansowy. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzone są w ciężar kosztów rodzajowych okresu.

Zobowiązania, kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowej prezentacji kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa kapitałowa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa kapitałowa ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Sprzedaż usług i uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody wykazano na podstawie zafakturowanych usług pomniejszonych o korekty zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych. W przypadku refakturowanych kosztów, koszty odpowiadające przychodom przyporządkowane są odpowiednio do okresu.

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

Koszty

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

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

Grupa kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

1.3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wprowadzono zmian w polityce (zasadach) rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R.

AKTYWA

	31.12.2019	31.12.2018
A AKTYWA TRWAŁE	562 166,69	744 231,95
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	361 753,15	543 818,41
1. Środki trwałe	361 753,15	543 818,41
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) Budynki, lokale, obiekty	0,00	0,00
c) Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	927,65
d) Środki transportu	361 753,15	542 890,65
e) Inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	200 413,54	200 413,54
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	200 413,54	200 413,54
a) W jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
<i>Udziały lub akcje</i>	0,00	0,00
<i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
<i>Udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00
<i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	200 413,54	200 413,54
<i>Udziały lub akcje</i>	200 413,54	200 413,54

<i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
<i>Udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00
<i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
<i>Udziały lub akcje</i>	0,00	0,00
<i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
<i>Udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00
<i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
<i>Udziały lub akcje</i>	0,00	0,00
<i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
<i>Udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00
<i>Inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B AKTYWA OBROTOWE	1 267 879,84	1 511 053,62
I. Zapasy	801,85	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	801,85	0,00
II. Należności krótkoterminowe	584 750,30	619 791,12
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
<i>do 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	0,00	0,00
<i>do 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	584 750,30	619 791,12
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	138 080,57	272 760,56
<i>do 12 miesięcy</i>	138 080,57	272 760,56
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
b) Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	73 792,31	72 847,45
c) Inne	372 877,42	274 183,11

d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	674 542,83	879 645,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	674 542,83	879 645,96
a) W jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
<i>Udziały lub akcje</i>	0,00	0,00
<i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
<i>Udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
<i>Udziały lub akcje</i>	0,00	0,00
<i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
<i>Udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	667 535,50	667 578,00
<i>Udziały lub akcje</i>	629 885,50	630 078,00
<i>Inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00
<i>Udzielone pożyczki</i>	37 650,00	37 500,00
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
d) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 007,33	212 067,96
<i>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	7 007,33	212 067,96
<i>Inne środki pieniężne</i>	0,00	0,00
<i>Inne aktywa pieniężne</i>	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 784,86	11 616,54
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	1 830 046,53	2 255 285,57

PASYWA

	31.12.2019	31.12.2018
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	771 971,87	1 282 072,91
I. Kapitał fundusz podstawowy	950 337,00	950 337,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	142 637,56	1 047 097,35
nadwyżka wartości sprzedaży/ wartości emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	142 637,56	921 685,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	0,00	0,00
z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	0,00	200 000,00
tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	200 000,00
na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk /Strata z lat ubiegłych	188 245,47	126 604,77
VII. Zysk/Strata netto	-509 248,16	-1 041 966,21
VII. Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 058 074,66	973 212,66
I. Rezerwy na zobowiązania	124 267,31	130 267,31
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 467,31	22 467,31
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Długoterminowa	0,00	0,00
Krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	101 800,00	107 800,00
Długoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe	101 800,00	107 800,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	521 895,14
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	521 895,14
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	521 895,14
d) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) Inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	933 807,35	320 578,21
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00

	<i>do 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	<i>do 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	933 807,35	320 578,21
a)	kredyty i pożyczki	48 000,00	3 400,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	535 855,07	90 588,26
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	143 822,35	60 903,87
	<i>do 12 miesięcy</i>	143 822,35	60 903,87
	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	53 197,05	54 109,69
h)	z tytułu wynagrodzeń	6 906,54	0,00
i)	Inne	146 026,34	111 576,39
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV,	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	472,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	472,00
	Długoterminowe	0,00	0,00
	Krótkoterminowe	0,00	472,00
PASYWA RAZEM		1 830 046,53	2 255 285,57

2.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.

WARIANT PORÓWNAWCZY

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	645 519,43	1 710 851,58
od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	649 351,11	1 709 728,97
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-3 831,68	1 122,61
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	1 171 631,28	2 092 234,30
I. Amortyzacja	182 065,26	187 524,09
II. Zużycie materiałów i energii	15 061,51	28 941,31
III. Usługi obce	433 878,78	836 053,42
IV. Podatki i opłaty, w tym:	14 630,38	33 359,70
podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	440 238,44	861 339,99
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	61 468,24	103 764,62
emerytalne	28 237,14	49 086,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24 288,67	41 251,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-526 111,85	-381 382,72
D Pozostałe przychody operacyjne	57 781,79	140 010,91
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	57 781,79	140 010,91
E Pozostałe koszty operacyjne	23 279,60	747 989,28
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	23 279,60	747 989,28
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-491 609,66	-989 361,09
G Przychody finansowe	769,95	139 838,94
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	769,95	31 419,16
- od jednostek powiązanych	0,00	2 800,00

III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	108 419,78
H	Koszty finansowe	18 408,45	166 456,39
I.	Odsetki, w tym:	18 215,95	30 200,51
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	192,50	136 255,88
IV.	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H +/- I)	-509 248,16	-1 015 978,54
K	Odpis wartości firmy	0,00	515,88
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	515,88
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
L	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	-9 572,26
N	Zysk (strata) brutto (J – K + L +/- M)	-509 248,16	-1 026 066,68
O	Podatek dochodowy	0,00	15 899,53
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S	Zysk(strata) netto (N – O + P +/- R)	-509 248,16	-1 041 966,21

2.3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	1 282 072,91	2 324 039,12
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	1 282 072,91	2 324 039,12
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	950 337,00	550 337,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	400 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	400 000,00
<i>wydania udziałów (emisji akcji)</i>	0,00	400 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<i>umorzenie udziałów (akcji)</i>	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	950 337,00	950 337,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu nabycia akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 047 097,35	1 567 829,11
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-904 459,79	-520 731,76
a) zwiększenie (z tytułu)	200 000,00	0,00
<i>emisji akcji powyżej wartości nominalnej</i>	0,00	0,00
<i>podziału zysku (ustawowo)</i>	0,00	0,00
<i>podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)</i>	0,00	0,00
<i>emisji akcji – brak rejestracji</i>	200 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 104 459,79	520 731,76
<i>pokrycia straty</i>	1 104 459,79	120 731,76
<i>utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu</i>	0,00	0,00
<i>rejestracja podwyższenia kapitału</i>	0,00	400 000,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	142 637,56	1 047 097,35
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

	<i>aktualizacji wartości inwestycji</i>	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	<i>sprzedaży i likwidacji środków trwałych</i>	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	200 000,00	200 000,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-200 000,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	<i>utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu</i>	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	200 000,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	200 000,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-915 361,44	-308 924,31
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	126 604,77	0,00
	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	126 604,77	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	<i>podziału zysku z lat ubiegłych</i>	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tyt. podziału zysków	0,00	0,00
	<i>zwiększenie kapitału zapasowego</i>	0,00	0,00
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	126 604,77	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 041 966,21	308 924,31
	korekty błędów podstawowych	-515,88	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 042 482,09	308 924,31
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	<i>przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia jednostek zależnych</i>	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 103 606,91	435 529,08
	<i>pokrycia kapitałem zapasowym</i>	1 103 606,91	0,00
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	188 245,47	126 704,77
9.	Wynik netto	-509 248,16	-1 041 966,21
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	509 248,16	1 041 966,21
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	771 971,87	1 282 072,91
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	771 971,87	1 282 072,91

2.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.

METODA POŚREDNIA

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-509 248,16	-1 041 966,21
II. Korekty razem	325 895,91	672 222,29
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk (strata) udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	-9 572,26
3. Amortyzacja	182 065,26	187 524,09
4. Odpisy wartości firmy	0,00	515,88
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-769,95	-1 218,65
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	192,50	-12 350,22
9. Zmiana stanu rezerw	-6 000,00	53 313,60
10. Zmiana stanu zapasów	-801,85	0,00
11. Zmiana stanu należności	67 568,19	305 373,07
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	79 810,08	-259 404,00
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 831,68	408 040,78
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-183 352,25	-369 743,92
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	126 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych	0,00	126 000,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	126 000,00
<i>zbycie aktywów finansowych</i>	0,00	0,00
<i>dywidendy i udziały w zyskach</i>	0,00	0,00
<i>odsetki</i>	0,00	0,00
<i>inne wpływy z aktywów finansowych</i>	0,00	126 000,00
4. Inne wypłaty inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	39 695,00

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 195,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	37 500,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	37 500,00
	<i>nabycie aktywów finansowych</i>	0,00	0,00
	<i>udzielone pożyczki</i>	0,00	37 500,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	86 305,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	55 000,00	3 400,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	55 000,00	3 400,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	76 708,38	137 002,10
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	75 013,84	137 002,10
8.	Odsetki	1 694,54	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-21 708,38	-133 602,10
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-205 060,63	-417 041,02
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-205 060,63	-417 041,02
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	212 067,96	629 108,98
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym	7 007,33	212 067,96
	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

3. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3.1. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 950 337,00 zł i składał się z:

- 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 100.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 100.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 30.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 100.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł,
- 3.990.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 183.370 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 142 637,56 zł.

Na podstawie Uchwały nr 23 z dnia 30 czerwca 2015 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego (na pożyczki dla członków zarządu) utworzony został kapitał rezerwowy w wysokości 200 000,00 zł na finansowanie nabycia lub ułatwienia nabycia akcji Spółki. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło przez przesunięcie środków pieniężnych w wymienionej wysokości z kapitału zapasowego. Natomiast na podstawie Uchwały nr 19 z dnia 14 czerwca 2019 r. kapitał rezerwowy został rozwiązany.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym równy udziałowi w głosach na walnym zgromadzeniu
Dariusz Witkowski	4 000 000	42,09%
Jarosław Ostrowski	1 548 171	16,29%
Szczepan Dunin-Michałowski	1 064 000	11,19%
Edmund Kozak	774 086	8,15%
Łukasz Piasecki	774 086	8,15%
Akcjonariusze mniejszościowi	1 343 027	14,13%
Razem	9 503 370	100,00%

3.2. KWOTA WARTOŚCI FIRMY LUB UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY

Nie dotyczy.

3.3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wprowadzono zmian w polityce (zasadach) rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

3.4. PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Capital Market Brand Sp. z o.o

Jednostka zależna Capital Market Brand Sp. z o.o. powstała w drugiej połowie roku 2016.

W maju 2018 r. IPO Doradztwo Kapitałowe SA utraciło kontrolę nad jednostką Capital Market Brand Sp. z o.o., co skutkowało konsolidowaniem danych finansowych do dnia utraty kontroli nad jednostką a następnie zmianą sposobu wyceny inwestycji na metodę praw własności, co zostało uwzględnione w sprawozdaniu finansowym dla danych na dzień 31.12.2018 r. W bieżącym roku obrotowym nie dokonano odpisu wartości spółki ze względu na brak danych na dzień przygotowania raportu.

IPO Crowdfunding S.A

Jednostka zależna IPO Crowdfunding S.A. powstała w drugiej połowie roku 2018 i korzysta z możliwości przedłużenia roku obrotowego przygotowując w związku z powyższym sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2018 r. Wymusiło to konieczność przygotowania dla celów konsolidacji odpowiednio przekształconych danych na dzień 31.12.2019 r.

3.5. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019, nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019, nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

3.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W okresie od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. Grupa kapitałowa nabyła nowe środki trwałe. W roku obrotowym 2019 Grupa kapitałowa nie zawierała nowych umów leasingowych.

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

(w złotych)	Grunty, w tym	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budo wie	Razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA									
Saldo otwarcia				141 928,21	873 075,97	3 915,95			1 018 920,13
Zwiększenia, w tym:									
Nabycie									
Inne									
Transfery									
Zmniejszenia, w tym:									
Likwidacja i sprzedaż									
Transfery									
Saldo zamknięcia				141 928,21	873 075,97	3 915,95			1 018 920,13
UMORZENIE									
Saldo otwarcia				141 000,45	330 185,32	3 915,95			475 101,72
Zwiększenia, w tym:				927,76	181 137,50				182 065,26
Amortyzacja okresu				927,76	181 137,50				182 065,26
Inne									
Transfery									
Zmniejszenia, w tym:									
Likwidacja i sprzedaż									
Inne									
Saldo zamknięcia				141 928,21	511 322,82	3 915,95			657 166,98
ODPISY AKTUALIZUJĄCE									
Saldo otwarcia									
Zwiększenia									
Zmniejszenia, w tym:									
Wykorzystanie									

Korekta odpisu									
Saldo zamknięcia									

Wartość netto				0,0	361 753,15	0,00			361 753,15
----------------------	--	--	--	------------	-------------------	-------------	--	--	-------------------

3.8. INFORMACJA O DOKONANYCH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH ODRĘBNI DLA DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ORAZ DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa niefinansowe	367 822,64	0,00	0,00	367 822,64

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	190 014,20		0,00	367 822,64

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

Prace rozwojowe nie wystąpiły.

3.10. INWESTYCJE

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Inwestycje długoterminowe	200 413,54	200 413,54
Inwestycje krótkoterminowe	674 542,83	667 578,00
Akcje i udziały	629 885,50	630 078,00
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	37 650,00	37 500,00

Na powyższe inwestycje krótkoterminowe i długoterminowe składają się m.in. akcje spółek w liczbie 203 645 sztuk i wartości łącznej 629 885,50 zł, a na długoterminowe 2 000 udziałów o wartości 200 413,54 zł.

3.11. REZERWY

Grupa kapitałowa wykazuje na dzień 31.12.2019 r. rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 22 467,31 zł.

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	22 467,31	0,00	0,00	22 467,31

Pozostałe rezerwy

3.12. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące należności	831 212,98	0,00	36 900,00	794 32,98

W roku obrotowym dokonano odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług. Odpisy należności dotyczą wartości należności powstałych w okresie 2012 – 2018 r. W związku ze zmianą Zarządu nowy Zarząd podjął decyzję o dokonaniu stosowanych odpisów wpływających na wynik finansowy roku 2018.

3.13. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w Grupie kapitałowej nie występowały zobowiązania długoterminowe.

3.14. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w Spółce nie występowały zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

3.15. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa kapitałowa posiadała zobowiązania warunkowych, w tym również z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi. Zobowiązania wynikały z wystawienia weksła in blanco do łącznej kwoty 162 715,41 zł z tytułu umowy leasingowej.

3.16. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa nie posiadała zobowiązań pozabilansowych po za opisanymi w pozycji 15.

3.17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE I BIERNE

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Razem długoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe:		
Ubezpieczenia	7 529,97	10 730,23
Prenumeraty	254,89	886,31

Sprzedaż usług nefakturowana	0,00	0,00
Razem krótkoterminowe	7 784,86	11 616,54

3.18. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W 2019 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, w tym te, które nie podlegają konsolidacji.

3.19. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności w zł	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku
Sprzedaż towarów	0,00	0,00
Sprzedaż usług	649 351,11	1 709 728,97
Razem sprzedaż netto	649 351,11	1 709 728,97

Całość przychodów ze sprzedaży realizowana była w kraju.

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

Spółka nie planuje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

3.21. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą odwrócenia odpisów aktualizacyjnych należności oraz pomniejszenia kosztów.

Na pozostałe koszty operacyjne składają się koszty dodatkowych ubezpieczeń oraz opłaty sądowe.

Pozostałe koszty operacyjne	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Odpisy należności	0,00	363 815,26
Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	367 822,64
Inne	23 279,60	16 351,38
Razem	23 279,60	747 989,28

3.22. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą otrzymanych odsetek kwocie 769,95 zł.

Koszty finansowe dotyczą odsetek w kwocie 18 215,95 zł oraz aktualizacji aktywów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki w kwocie 192,50 zł.

Koszty finansowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	192,50	136 255,88
Odsetki	18 215,95	30 200,51
Razem	18 408,45	166 456,39

3.23. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku (straty) brutto jednostki dominującej do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

Opis różnic w przychodach i kosztach do podstawy opodatkowania (w zł)	Wyliczenie do CIT na dzień 31.12.2019
ZYSK (STRATA) BRUTTO	-493 395,72
Przychody podatkowe	
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 335,50
Odwrócenie odpisów aktualizujących	
SUMA KOREKT	6335,50
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	
Reprezentacja	4 500,00
Składki członkowskie	6 528,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	3 831,68
Odpisy aktualizujące należności i aktywa z tytułu podatku odroczonego	181 137,60
Amortyzacja leasingów	10 286,84
Ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20 000,00 EUR	18 215,95
Rezerwy na zobowiązania	789,27
Odsetki karne i leasingowe	225 289,34
Inne	
SUMA KOREKT	
Koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat roku obrotowego	
Raty leasingowe	78 370,08
SUMA KOREKT	78 370,08
PODSTAWA DO OPODATKOWANIA ZA 2018 ROK	-348 980,28

3.24. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku	4 817,90	205 889,97
- rachunki bieżące	4 817,90	205 889,97
- lokaty	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

3.25. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych - stan zatrudnienia w osobach	31 grudnia 2018	31 grudnia 2018
Kadra kierownicza	2	2
Pracownicy obsługi biura-administracja	3	5
Zatrudnienie razem	5	7

3.26. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia brutto (w złotych)	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zarząd Spółki	132 142,00	304 646,42
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Wynagrodzenie, razem	132 142,00	304 646,42

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

W roku obrotowym 2019 Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek na rzecz Członków Zarządu.

3.28. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W roku obrotowym 2019 Spółka nie dokonała żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

3.29. INFORMACJA O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK W ROKU OBROTOWYM

W 2019 r. nie wystąpiło połączenie z inną jednostką.

3.30. DODATKOWE INFORMACJE

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok wyniosło 4 000,00 złotych, natomiast za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynagrodzenie wyniosło 2 000,00 zł.

3.31. CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 817,90	Nie dotyczy
Długoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Capital Market Brand Sp. z o.o. (dawniej IPO Inwestycje Sp. z o.o.)	175 929,26	Wartość bilansowa pomniejszona o odpisy aktualizujących w wysokości 124 070,74 zł
Długoterminowe aktywa finansowe	Akcje w spółce IPO 3D S.A.	100 000,00	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Długoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki IPO Crowdfunding S.A.	25 000,00	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Długoterminowe aktywa finansowe	Udziały w spółce Stockrocket Sp. z o.o.	34 056,54	Wartość bilansowa pomniejszona o odpisy aktualizujących w wysokości 65 943,46 zł

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki PGE S.A.	2 000,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie skumulowany odpis aktualizujący na kwotę: 3 069,19 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Forposta S.A.	482,50	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 5 992,65 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Zortrax S.A.	620 000,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 123 500,00 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Stoppoint S.A.	5 835,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 5 835,10 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki Velto S.A.	1 250,00	Wartość bilansowa zawiera w sobie odpis aktualizujący na kwotę: 16 250,00 zł
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Akcje spółki IGL S.A.	200,00	Wartość bilansowa równa wartości nabycia, brak odpisów aktualizujących
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pożyczka dla Stockrocket Sp. o.o.	37 500,00	Oprocentowanie: 7,00%, termin spłaty: 20.12.2019 r.*
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pożyczka dla IPO 3D S.A.	50 000,00	Oprocentowanie: 7,00%, termin spłaty: 20.12.2019 r.*
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pożyczka dla IPO Crowdfunding S.A.	5 000,00	Oprocentowanie: 7,00%, termin spłaty: 20.12.2019 r.*

* Prowadzone są ustalenia co do spłaty z uwzględnieniem korzyści dla Grupy Kapitałowej.

PODPISY OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 20 marca 2020 r. Zarząd Grupy zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składają się:

Skonsolidowany Bilans

na dzień 31 grudnia 2019 r., wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 1.830.046,53 zł

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat

za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., wykazujący stratę netto za okres w wysokości:
- 509.248,16 zł

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę: 509.248,16 zł

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę: 205.060,63 zł.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podpisy osób reprezentujących Grupę:

Łukasz Piasecki – Prezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko

Warszawa, 20 marca 2020 r.