

**Skrócone sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2018 r.
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE
SPÓŁKA AKCYJNA**

Warszawa, 14 listopada 2018 r.

1. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS

na dzień 30 września 2018 r.

Aktywa

Numer	Opis	30.09.2018	30.09.2017
A	Aktywa trwałe	1 306 365,41	1 546 455,38
A.I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.I.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2	Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.I.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	590 062,30	775 568,15
A.II.1	Środki trwałe	590 062,30	775 568,15
A.II.1.a	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
A.II.1.b	Budynki, lokale, obiekty	0,00	0,00
A.II.1.c	Urządzenia techniczne i maszyny	1 887,25	6 255,50
A.II.1.d	Środki transportu	588 175,05	769 312,65
A.II.1.e	Inne środki trwałe	0,00	0,00
A.II.2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.III.3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	348 480,47	400 000,00
A.IV.1	Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	348 480,47	400 000,00
A.IV.3.a	W jednostkach powiązanych	125 000,00	400 000,00
A.IV.3.a.i	Udziały lub akcje	125 000,00	400 000,00
A.IV.3.a.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.a.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.a.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.b	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.IV.3.b.i	Udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.b.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.b.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.b.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.c	W pozostałych jednostkach	223 480,47	0,00
A.IV.3.c.i	Udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.c.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.c.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.c.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	367 822,64	370 887,23
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	367 822,64	370 887,23
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 769 886,59	1 481 092,35
B.I	Zapasy	10 000,00	0,00
B.I.1	Materiały	0,00	0,00
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3	Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	Towary	0,00	0,00
B.I.5	Zaliczki na dostawy	10 000,00	0,00

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe SA za III kwartał 2018 roku

B.II	Należności krótkoterminowe	1 046 927,12	807 257,86
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.1.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	0,00	0,00
B.II.1.a.i	do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.b	Inne	0,00	0,00
B.II.2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.2.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	0,00	0,00
B.II.2.a.i	do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.b	Inne	0,00	0,00
B.II.3	Należności od pozostałych jednostek	1 046 927,12	807 257,86
B.II.3.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	641 527,18	448 714,34
B.II.3.a.i	do 12 miesięcy	641 527,18	448 714,34
B.II.3.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.3.b	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	21 079,26	3 922,00
B.II.3.c	Inne	384 320,68	354 621,52
B.II.3.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	698 703,03	658 686,28
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	698 703,03	658 686,28
B.III.1.a	W jednostkach powiązanych	45 000,00	0,00
B.III.1.a.i	Udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.a.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.a.iii	Udzielone pożyczki	45 000,00	0,00
B.III.1.a.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.b	W pozostałych jednostkach	450 485,75	443 997,50
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	412 985,75	319 397,50
B.III.1.b.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	7 000,00
B.III.1.b.iii	Udzielone pożyczki	37 500,00	117 600,00
B.III.1.b.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	203 217,28	214 688,78
B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	203 217,28	214 688,78
B.III.1.c.ii	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
B.III.1.c.iii	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 256,44	15 148,21
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa Razem	3 076 252,00	3 027 547,73

Pasywa

Numer	Opis	30.09.2018	30.09.2017
A	Kapitał (fundusz) własny	1 971 559,34	1 864 621,18
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	950 337,00	550 337,00
A.II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 047 097,35	1 167 829,11
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	921 685,00	921 685,00
A.III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
A.IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 000,00	200 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	200 000,00	200 000,00
A.V	Zysk /Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
A.VI	Zysk/Strata netto	-225 875,01	-53 544,93
A.VII	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania	1 104 692,66	1 162 926,55
B.I	Rezerwy na zobowiązania	22 467,31	70 953,71
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 467,31	22 467,31

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe SA za III kwartał 2018 roku

B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
B.I.2.a	Długoterminowa	0,00	0,00
B.I.2.b	Krótkoterminowa	0,00	0,00
B.I.3	Pozostałe rezerwy	0,00	48 486,40
B.I.3.a	Długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.b	Krótkoterminowe	0,00	48 486,40
B.II	Zobowiązania długoterminowe	540 772,75	662 396,22
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.3	Wobec pozostałych jednostek	540 772,75	662 396,22
B.II.3.a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.II.3.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.II.3.c	inne zobowiązania finansowe	540 772,75	662 396,22
B.II.3.d	Inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	541 452,60	429 576,62
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
B.III.1.a.i	do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.b	Inne	0,00	0,00
B.III.2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.III.2.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
B.III.2.a.i	do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.b	Inne	0,00	0,00
B.III.3	Wobec pozostałych jednostek	541 452,60	429 576,62
B.III.3.a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.III.3.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.3.c	inne zobowiązania finansowe	89 092,41	56 267,53
B.III.3.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	195 372,05	127 645,38
B.III.3.d.i	do 12 miesięcy	195 372,05	127 645,38
B.III.3.d.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.3.e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
B.III.3.f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.3.g	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	82 885,52	66 470,05
B.III.3.h	z tytułu wynagrodzeń	41 856,67	2 004,62
B.III.3.i	Inne	132 245,95	177 189,04
B.III.4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.2.a	Długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.b	Krótkoterminowe	0,00	0,00
	Pasywa Razem	3 076 252,00	3 027 547,73

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**za okres od 01 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.****Wariant porównawczy**

Numer	Opis	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	389 698,14	502 426,08	1 330 192,09	1 424 489,44
A.I	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II	Przychody netto ze sprzedaży usług	394 169,10	511 391,59	1 326 429,58	1 416 404,75
A.III	Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna	-4 470,96	-8 965,51	3 765,51	8 084,69
A.IV	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
A.V	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	477 242,10	530 616,71	1 451 948,70	1 555 501,47
B.I	Amortyzacja	48 438,90	38 466,73	141 280,20	78 083,38
B.II	Zużycie materiałów i energii	2 773,07	15 115,16	21 988,01	35 767,80
B.III	Usługi obce	209 721,12	250 599,39	575 285,86	598 160,06
B.IV	Podatki i opłaty	6 536,94	12 855,25	20 338,04	30 694,05
	w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
B.V	Wynagrodzenia	183 192,14	181 673,56	594 302,86	673 798,84
B.VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 579,93	28 853,48	80 169,86	93 363,07
	- emerytalne	13 317,27	12 888,70	40 011,97	40 209,38
B.VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	3 053,14	18 583,87	45 634,27
B.VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-87 543,96	-28 190,63	-121 756,61	-131 012,03
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	39 350,49	750,00	103 083,01
D.I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	33 500,49	0,00	85 533,01
D.II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
D.III	Aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
D.IV	Inne przychody operacyjne	0,00	5 850,00	750,00	17 550,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 128,00	5 077,00	13 271,38	14 532,80
E.I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
E.III	Inne koszty operacyjne	3 128,00	5 007,00	13 271,38	14 532,80
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-90 671,96	6 152,86	-134 277,99	-42 461,82
G	Przychody finansowe	0,00	7 947,81	3 335,23	3 595,76
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
G.I.a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
G.I.b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
G.II	Odsetki, w tym:	0,00	165,76	3 335,23	993,42
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
G.III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	2 602,34
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
G.IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
G.V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	8 873,35	5 541,86	92 643,72	12 349,55
H.I	Odsetki, w tym:	39,60	5 541,86	12 277,29	10 759,04
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
H.II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
H.III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 833,75	0,00	80 366,43	1 590,51
H.IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-99 545,31	8 558,81	-223 586,48	-51 215,61
J	Podatek dochodowy	0,00	1 503,59	2 288,53	2 329,32
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk(strata) netto (I-J-K)	-99 545,31	7 055,22	-225 875,01	-53 544,93

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 01 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 071 104,65	1 857 565,96	2 197 434,35	1 918 166,11
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 071 104,65	1 857 565,96	2 197 434,35	1 918 166,11
1. Kapitał (fundusz) zakładowy na początek okresu	950 337,00	550 337,00	550 337,00	550 337,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	400 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	400 000,00	0,00
- wydania udziałów (akcji)	0,00	0,00	400 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie (udziałów) akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) zakładowy na koniec okresu	950 337,00	550 337,00	950 337,00	550 337,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 167 829,11	1 167 829,11	1 567 829,11	1 437 383,17
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-120 731,76	0,00	-520 731,76	-269 554,06
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	120 731,76	0,00	520 731,76	269 554,06
- pokrycia straty	120 731,76	0,00	120 731,76	269 554,06
- rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00	400 000,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu	1 047 097,35	1 167 829,11	1 047 097,35	1 167 829,11
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie pożyczek dla członków zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-126 329,70*	-60 600,15*	-120 731,76	-269 554,06
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	126 329,70*	60 600,15*	120 731,76	269 554,06

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe SA za III kwartał 2018 roku

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	126 329,70*	60 600,15*	120 731,76	269 554,06
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	120 731,76	269 554,06
- pokrycia kapitałem (funduszem) zapasowym	0,00	0,00	120 731,76	269 554,06
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	126 329,70*	60 600,15*	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-126 329,70*	-60 600,15*	0,00	0,00
6. Wynik netto	-99 545,31	7 055,22	-225 875,01	-53 544,93
a) zysk netto	0,00	7 055,22	0,00	0,00
b) strata netto	99 545,31	0,00	-225 875,01	-53 544,93
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 971 559,34	1 864 621,18	1 971 559,34	1 864 621,18
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 971 559,34	1 864 621,18	1 971 559,34	1 864 621,18

*dane na początek okresu

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres od 01 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-99 545,31	7 055,22	-225 875,01	-53544,93
II. Korekty razem	71 396,58	37 729,63	-94 302,50	-67 116,96
1. Amortyzacja	48 438,90	38 729,73	141 280,20	78 083,38
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39,60	5 376,10	8 942,06	9 765,62
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8 833,75	-7 782,05	-4 420,52	-1 011,83
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-54 486,40	-6 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	-10 000,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	51 466,87	-147 272,20	-192 967,26	-438 117,34
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-41 853,50	139 975,54	21 111,93	256 631,99
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 470,96	8 965,51	-3 762,51	33 531,22
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-28 148,73	44 784,85	-320 177,51	-120 661,89
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	33 666,25	128 800,00	99 860,71
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	33 500,49	0,00	85 533,01
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	165,76	128 800,00	14 327,70
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	165,76	128 800,00	14 327,70
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	13 334,28
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	128 800,00	0,00

Skrócone sprawozdanie finansowe IPO Doradztwo Kapitałowe SA za III kwartał 2017 roku

- odsetki	0,00	165,76	0,00	993,42
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	32 500,00	2 082,00	109 695,00	13 920,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 082,00	2 195,00	9 252,48
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	32 500,00	0,00	82 500,00	4 668,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	45 000,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	45 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	32 500,00	0,00	32 500,00	4 668,00
- nabycie aktywów finansowych	25 000,00	0,00	25 000,00	4 668,00
- udzielone pożyczki	7 500,00	0,00	7 500,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-32 500,00	31 584,25	19 105,00	85 940,23
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	24 276,75	79 061,17	93 137,90	176 294,39
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	24 276,75	79 061,17	93 137,90	176 294,39
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-24 276,75	-79 061,17	-93 137,90	-176 294,39
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-84 925,48	-2 692,07	-394 210,41	-211 016,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-84 925,48	-2 692,07	-394 210,41	-211 016,05
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	288 142,76	217 380,85	597 427,69	425 702,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	203 217,28	214 688,78	203 217,28	214 688,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00		0,00

2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ((tekst jednolity Dz.U. 2017 poz. 2342) [„Ustawa o rachunkowości”], Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz.1674) oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”

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

2.2. Wartości niematerialne i prawne

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

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

2.3. Środki trwałe

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

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

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

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

2.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy

z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

2.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe.

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

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

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

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

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

Długoterminowe aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inne długoterminowe aktywa finansowe - obejmują zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych składniki majątkowe 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.

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

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

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i 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 III kwartale 2018 roku Spółka nie zawarła żadnych umów leasingu.

2.7. Zapasy

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

2.8. Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

2.9. Transakcje w walucie obcej

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

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

2.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

2.11. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

2.12. Kapitały.

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

2.13. Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są w ciężar kosztów rodzajowych okresu.

2.14. Zobowiązania, kredyty bankowe i pożyczki

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

2.15. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.16. Odroczony podatek dochodowy

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

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji

niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

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

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

2.17. Trwała utrata wartości aktywów

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

2.18. Sprzedaż usług i uznawanie przychodów

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

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

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

2.19. Koszty

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

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

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

3. Informacja dotycząca zatrudnienia

Zatrudnienie w spółce na 30.09.2018 r. wynosiło 8,0 w przeliczeniu na pełne etaty.