



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
DORADCY24 S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016**

Wrocław, 31 maj 2017 r.

Doradcy24 S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dla akcjonariuszy Spółki Doradcy24 S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku.	3
Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku.	4
Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku.	5
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku.	6
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.	9
Informacja dodatkowa.	15

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu

Katarzyna Woźniak
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Wrocław, 31 maj 2017 r.

Spis treści

1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. PLN).....	5
2.	BILANS (w tys. PLN)	6
3.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN)	8
4.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. PLN)	10
5.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	11
5.1	Informacje o Spółce.	11
5.2	Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego.	12
5.3	Zastosowane zasady i metody rachunkowości.	12
6.	INFORMACJA DODATKOWA.....	17
6.1	Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym.	17
6.2	Wartości niematerialne i prawne w toku wytworzenia.	17
6.3	Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym.	17
6.4	Struktura własnościowa środków trwałych.	18
6.5	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.	18
6.6	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	18
6.7	Wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych papierów wartościowych, warrantów i opcji.	18
6.8	Wartość gruntów użytkowanych wieczystość.	18
6.9	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.	18
6.10	Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych.	18
6.11	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych.	18
6.12	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług.	19
6.13	Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe.	19
6.14	Struktura należności krótkoterminowych	19
6.15	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa).	19
6.16	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa).	19
6.17	Rozliczenia międzyokresowe (pasywa).	20
6.18	Dane o strukturze kapitału podstawowego.	20
6.19	Udziały (akcje) własne.	21
6.20	Należne wpłaty na kapitał podstawowy.	21
6.21	Kapitał (fundusz) zapasowy.	21
6.22	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.	22
6.23	Zakres zmian stanu rezerw.	22
6.24	Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	22
6.25	Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	22
6.26	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi).	22
6.27	Kredyty bankowe.	23
6.28	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (krótko- i długoterminowe).	23
6.29	Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych.	23
6.30	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.	24
6.31	Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.	24
6.32	Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.	24
6.33	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.	24
6.34	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.	24
6.35	Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.	24
6.36	Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.	25
6.37	Dane o kosztach rodzajowych.	25
6.38	Struktura pozostałych przychodów operacyjnych.	25
6.39	Struktura pozostałych kosztów operacyjnych.	25
6.40	Struktura przychodów finansowych.	25
6.41	Struktura kosztów finansowych.	26

6.42	Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny.	26
6.43	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.	26
6.44	Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.	26
6.45	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.	27
W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej. W następnym okresie również nie przewiduje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.		
6.46	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.	27
6.47	Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.	27
6.48	Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.	27
6.49	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	27
6.50	Instrumenty finansowe.	28
6.51	Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.	29
6.52	Informacje o innych transakcjach z jednostkami powiązanymi.	29
6.53	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:	30
6.54	Liczba akcji w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.	30
6.55	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.	30
6.56	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.	30
Spółka nie korzystała w 2016 roku z usług Autoryzowanego Doradcy.		
6.57	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.	30
6.58	Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.	31
6.59	Propozycja podziału zysku.	31
6.60	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.	31
6.61	Zdarzenia po dniu bilansowym	31
6.62	Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny oraz spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.	32
6.63	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.	32
6.64	Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączenia, informacje o:	32
6.65	Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna.	32
6.66	Wymagane informacje o połączeniu spółek w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie.	32
6.67	Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne.	32

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. PLN).

Treść	31.12.2015	31.12.2016
A.Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	4 287,6	5 027,6
A.I.Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 287,6	5 027,6
A.II.Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)		
A.III.Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
A.IV.Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów		
A.V. W tym od jednostek powiązanych	146,1	187,4
B.Koszty działalności operacyjnej	4 139,7	4 897,3
B.I.Amortyzacja	173,7	170,9
B.II.Zużycie materiałów i energii	25,4	25,8
B.III.Usługi obce	3 623,8	4 490,5
B.IV.Podatki i opłaty, w tym	31,3	38,6
*podatek akcyzowy		
B.V.Wynagrodzenia	218,8	124,5
B.VI.Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	48,7	32,3
*emerytalne		11,7
B.VII.Pozostałe koszty rodzajowe	18,0	14,6
B.VIII.Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.Zysk/strata ze sprzedaży(A-B)	147,9	130,3
D.Pozostałe przychody operacyjne	840,7	150,2
D.I.Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
D.II.Dotacje	43,2	43,2
D.III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
D.IV.Inne przychody operacyjne	797,5	106,9
E.Pozostałe koszty operacyjne	195,7	33,5
E.I.Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5,0	1,6
E.II.Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	88,4	
E.III.Inne koszty operacyjne	102,3	31,9
F.Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	792,9	247,0
G.Przychody finansowe	1,8	2,8
G.I.Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
*w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
* w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale		
G.II.Odsetki, w tym	1,8	2,8
*od jednostek powiązanych		2,1
G.III.Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
* w jednostkach powiązanych		
G.IV.Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
G.V.Inne		
H.Koszty finansowe	487,0	33,02
H.I.Odsetki, w tym	31,8	29,6
*dla jednostek powiązanych		19,3
H.II.Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
* w jednostkach powiązanych		
H.III.Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
H.IV.Inne	455,3	3,4
I.Zysk/strata brutto (F+G-H)	307,7	216,7
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	-	-
J.I. Zyski nadzwyczajne		
J.II. Straty nadzwyczajne		
K.Zysk/strata brutto (I-J)	307,7	216,7
J.Podatek dochodowy	-	-

* podatek bieżący	944,0	
* aktywa z tytułu podatku odroczonego		
* rezerwa na podatek odroczonego		
K.Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.Zysk (strata) netto (I-J-K)	307,7	216,7

 Paweł Woźniak
 Prezes Zarządu

 Katarzyna Woźniak
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 31 maj 2017 r.

2. BILANS (w tys. PLN) .

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2016	PASYWA	31.12.2015	31.12.2016
A.AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	538,2	840,5	A.KAPITAŁ/FUNDUSZ/WŁASNY (I-VII)	(460,6)	49,7
A.I.Wartości niematerialne i prawne (1 do4)	518,8	361,9	A.I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 739,9	3 739,9
A.I.1.Koszty zakończonych prac rozwojowych			A.II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 548,4	648,4
A.I.2.Wartość firmy			*nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)		
A.I.3.Inne wartości niematerialne i prawne	518,8	361,9	A.III.Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym		293,6
A.I.4.Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			*z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
A.II.Rzeczowe aktywa trwałe (1 do3)	17,0	15,4	A.IV.Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym		
A.II.1.Środki trwałe (a-e)	17,0	15,4	*Tworzone zgodnie z umowa (statutem) spółki		
A.II.1.a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			*Na udziały (akcje) własne		
A.II.1.b) budynki, lokale, prawa do lokalu i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			A.V.Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 056,6)	(4 848,9)
A.II.1.c) urządzenia techniczne i maszyny	8,5	7,2	A.VI.Zysk (strata) netto	307,7	216,7
A.II.1.d) środki transportu			A.VII.Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)		
A.II.1.e) inne środki trwałe	8,5	8,2			
A.II.2.Środki trwałe w budowie					
A.II.3.Zaliczki na środki trwałe w budowie					
A.III.Należności długoterminowe (1 do 3)					
A.III.1.Od jednostek powiązanych					
A.III.2.Od poz. jednostek, w których jedn. pos. zaangaż. w kap.					
A.III.3.Od pozostałych jednostek					
A.IV. Inwestycje długoterminowe (1 do 4)	2,5	463,3			
A.IV.1.Nieruchomości					
A.IV.2.Wartości niematerialne i prawne					
A.IV.3.Długoterminowe aktywa finansowe (a-b)	2,5	463,3			
A.IV.3.a) w jednostkach powiązanych	2,5	463,3			
* udziały lub akcje	2,5	463,3			
* inne papiery wartościowe					
* udzielone pożyczki					
* inne długoterminowe aktywa finansowe					
A.IV.3 b) w poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap					
* udziały lub akcje					
* inne papiery wartościowe					
* udzielone pożyczki					
* inne długoterminowe aktywa finansowe					

A.IV.3.c) w pozostałych jednostkach					
* udziały lub akcje					
* inne papiery wartościowe					
* udzielone pożyczki					
* inne długoterminowe aktywa finansowe					
A.IV.4.Inne inwestycje długoterminowe					
A.V.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe					
A.V.1.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
A.V.2.Inne rozliczenia międzyokresowe					
B.AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	389,3	236,3	B.ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I-IV)	1 388,2	1 027,2
B.I.Zapasy (1 do 5)	123,7	110,6	B.I.Rezerwy na zobowiązania (1 do 3)	150,8	
B.I.1.Materiały			B.I.1.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
B.I.2.Półprodukty i produkty w toku			B.I.2.Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
B.I.3.Produkty gotowe			*długoterminowa		
B.I.4.Towary			*krótkoterminowa		
B.I.5.Zaliczki na dostawy i usługi	123,7	110,6	B.I.3.Pozostałe rezerwy	150,8	
B.II.Należności krótkoterminowe (1 do 3)	73,8	61,6	*długoterminowe	150,0	
B.II.1.Należności od jednostek powiązanych (a-b)	35,9		*krótkoterminowe	0,8	
B.II.1.a) z tyt.dostaw i usług, o okresie spłaty:	35,9		B.II.Zobowiązania długoterminowe (1 do 2)	503,2	254,3
*do 12 miesięcy	35,9		B.II.1.Wobec jednostek powiązanych		254,3
*powyżej 12 miesięcy			B.II.2.Wobec jedn., w których jedn.pos.zaang. w kap.		
B.II.1.b) inne			B.II.3.Wobec pozostałych jednostek (a-d)	503,2	
B.II.2 Nal. od jedn, w których jedn. pos. zaang. w kap			B.II.3.a) kredyty i pożyczki		
B.II.2.a) z tyt.dostaw i usług, o okresie spłaty:			B.II.3.b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	312,9	
* do 12 miesięcy			B.II.3.c) inne zobowiązania finansowe		
* powyżej 12 miesięcy			B.II.3.d) inne	190,2	
B.II.2. b) inne			B.III.Zobowiązania krótkoterminowe (1 do 4)	575,8	657,7
B.II.3.Należności od pozostałych jednostek	37,9	61,6	B.III.1.Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (a-b)		312,9
B.II.3.a)z tyt.dostaw i usług, o okresie spłaty:	19,2	40,4	B.III.1.a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
*do 12 miesięcy	19,2	40,4	*do 12 miesięcy		
*powyżej 12 miesięcy			*powyżej 12 miesięcy		
B.II.3.b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. in.tyt. publ.-praw		2,1	B.III.1.b) inne		312,9
B.II.3.c) inne	18,8	19,2	B.III.2.Zobowiązania wobec jedn., w kt.jedn.pos.zaang. w kap.(a-i)		
B.II.3.d) dochodzone na drodze sądowej			B.III.2.a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
B.III.Inwestycje krótkoterminowe	180,1	57,2	*do 12 miesięcy		
B.III.1.Krótkoterminowe aktywa finansowe (a-c)	180,1	57,2	*powyżej 12 miesięcy		
B.III.1.a) w jednostkach powiązanych			B.III.2.b Inne		
* udziały lub akcje			B.III.3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	575,8	344,7
* inne papiery wartościowe			B.III.3.a) kredyty i pożyczki	339,3	187,6
* udzielone pożyczki			B.III.3.b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
* inne krótkoterminowe aktywa finansowe			B.III.3.c) inne zobowiązania finansowe		
B.III.1.b) w pozostałych jednostkach			B.III.3.d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	228,4	153,5
* udziały lub akcje			*do 12 miesięcy	228,4	153,5
* inne papiery wartościowe			*powyżej 12 miesięcy		
* udzielone pożyczki			B.III.3.e) zaliczki otrzymane na dostawy		
* inne krótkoterminowe aktywa finansowe			B.III.3.f) zobowiązania wekslowe		
B.III.1.c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	180,1	57,2	B.III.3.g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tyt. publ.-praw.	5,5	2,4

*środki pieniężne w kasie i na rachunkach	180,1	53,2	B.III.3.h) z tytułu wynagrodzeń	1,8	
*inne środki pieniężne		4,0	B.III.3.i) inne	0,7	1,2
*inne aktywa pieniężne			B.III.4.Fundusze specjalne		
B.III.2.Inne inwestycje krótkoterminowe			B.IV.Rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)	158,4	115,2
B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11,8	7,0	B.IV.1.Ujemna wartość firmy		
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			B.IV.2.Inne rozliczenia międzyokresowe	158,4	115,2
D. Udziały (akcje) własne	-		*długoterminowe	115,2	72,0
			*krótkoterminowe	43,2	43,2
AKTYWA RAZEM	927,5	1 076,9	PASYWA RAZEM	927,5	1 076,9

 Paweł Woźniak
 Prezes Zarządu

 Katarzyna Woźniak
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 31 maj 2017r.

3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN).

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	307,7	216,7
II. Korekty razem	(237,9)	(170,9)
1. Amortyzacja	173,7	170,9
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(12,4)	(5,2)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	(3,0)	(150,8)
6. Zmiana stanu zapasów	(123,7)	13,0
7. Zmiana stanu należności	(18,4)	(7,7)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(441,7)	(172,4)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(48,4)	(38,3)
10. Inne korekty	236,0	76,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	69,8	102,7
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	24,1	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24,1	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	132,1
a) w jednostkach powiązanych	-	132,1
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		130,0
- odsetki		2,1
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		

-4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	2,5	308,0
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	10,7
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym	2,5	297,3
a) w jednostkach powiązanych	2,5	297,3
* nabycie aktywów finansowych	2,5	167,3
* udzielone pożyczki		130,0
b) w pozostałych jednostkach		
* nabycie aktywów finansowych		
* udzielone pożyczki		
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21,6	(175,9)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	300,0	250,0
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	300,0	250,0
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	233,2	177,0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	76,1	151,7
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	139,2	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	18,0	25,3
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	66,8	73,1
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	158,2	(122,9)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	158,2	(122,9)
* zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
* zmiana stanu - inne korekty bilansowego stanu środków pieniężnych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	21,9	180,1
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	180,1	57,2
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

 Paweł Woźniak
 Prezes Zarządu

 Katarzyna Woźniak
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 31 maj 2017 r.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. PLN).

	31.12.2015	31.12.2016
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(768,3)	(460,6)
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 739,9	3 739,9
Zmiany kapitału podstawowego	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- zarejestrowane emisje akcji	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 739,9	3 739,9
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 548,4	7 548,4
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	(6 900,0)
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- zarejestrowane emisje akcji	-	-
zmniejszenie (z tytułu) pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(6 900,0)
- koszty emisji akcji	-	-
Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 548,4	648,4
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
-Zwiększenie: wycena wg wartości godziwej jednostki zależnej	-	293,6
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	293,6
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- zarejestrowanie emisje akcji	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zarejestrowanie emisje akcji	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(10 325,4)	(12 056,6)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(10 325,4)	(12 056,6)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(10 325,4)	(12 056,6)
Zmiany straty z lat ubiegłych	(1 731,2)	-
zwiększenie (z tytułu)	(1 731,2)	-
- przeniesienie strat z roku poprzedniego	(1 731,2)	-
- pokrycie strat z kapitału zapasowego	-	6 900,0
- pokrycie strat z zysku netto 2015 r.	-	307,7
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(12 056,6)	(4 848,9)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(12 056,6)	(4 848,9)
Wynik netto	307,7	216,7
a) zysk netto	307,7	216,7
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(460,6)	49,7
Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		49,7

 Paweł Woźniak
 Prezes Zarządu

 Katarzyna Woźniak
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 31 maj 2017 r.

5. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

5.1 Informacje o Spółce.

- a. Doradcy24 S.A. (wcześniej MyFinance sp. z o.o.) została zarejestrowana w dniu 09 kwietnia 2008 roku w wyniku przekształcenia spółki Doradcy24 Sp. z o.o. aktem notarialnym Rep. A Nr 2628/2008 z dnia 17 marca 2008 roku. Zgodnie ze Statutem, Spółka została związana na czas nieokreślony.
- b. Adres siedziby Spółki to Wrocław (53-671) ul. Legnicka 17/27.
- c. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – pod numerem KRS 0000303423 w dniu 09 kwietnia 2008 roku. Obecnie właściwym KRS dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS.
- d. Spółka posiada nadany jej w dniu 03 stycznia 2007 roku numer identyfikacji podatkowej NIP: 5272527706 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 140791036.
- e. Głównym przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze Statutem jest:
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
 - Pozostałe formy udzielania kredytów ,
 - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.
- Spółka świadczy usługi pośrednictwa finansowego w zakresie produktów hipotecznych, produktów gotówkowych, komercyjnych i polis ubezpieczeniowych przeznaczonych dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw.
- f. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

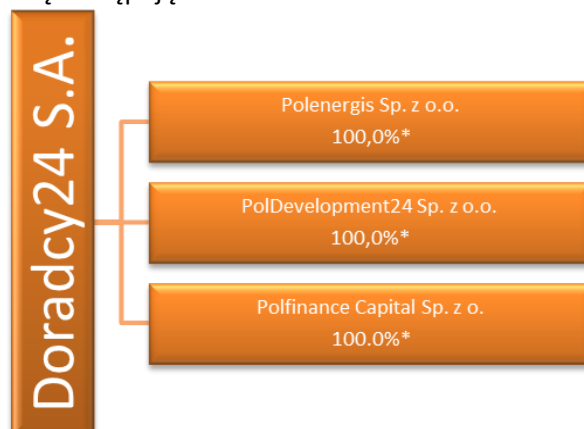
Przez cały rok obrotowy 2016 Prezesem Zarządu był: Paweł Woźniak.

- g. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza spółki Doradcy24 S.A. składała się z następujących osób:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Jerzy Dera	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Ogorzelski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Sereja	Sekretarz Rady Nadzorczej
Michał Świątek	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Jagiełło	Członek Rady Nadzorczej

- h. W związku z tym, że strata wykazana w bilansie na dzień 31.12.2016r. przewyższa sumy kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego zarząd Spółki jest zobowiązany do zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki – zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych.

- i. Struktura Grupy Kapitałowej, dla której Spółka jest jednostką dominującą na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:



* Udział w kapitale zakładowym

5.2 Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego.

- Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- Walutą sprawozdawczą jest polski złoty, wszystkie wartości o ile nie wskazano inaczej przedstawione są w tysiącach złotych.

5.3 Zastosowane zasady i metody rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 2.000 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- | | |
|---|-----|
| • Koszty zakończonych prac rozwojowych | 20% |
| • Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi | 20% |

- Wartość firmy 20%
- Inne wartości niematerialne i prawne 14% - 100%

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle 2%
- Urządzenia techniczne i maszyny 4,5%-30%
- Inwestycje w obce środki trwałe 10%
- Środki transportu 20%
- Pozostałe środki trwałe 14% - 20%

b. Leasing.

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

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie ryzyka wynikającego z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i 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. Jednocześnie środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

c. Inwestycje o charakterze trwałym.

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według wartości godziwej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

d. Inwestycje krótkoterminowe.

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

e. Zapasy.

Nie dotyczy.

f. Należności i zobowiązania.

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

g. Środki pieniężne.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut i rozchód walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursu faktycznie zastosowanego przy zastosowaniu metody FIFO.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

h. Kapitały.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

i. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania.

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: prenumeraty, ubezpieczenia, abonamenty telefoniczne oraz opłaty za indywidualne przystosowanie platform B2B i innych rozwiązań tego typu realizowanych za pośrednictwem sieci Internet działających w okresie trwania dostępu do nich.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 6 zobowiązania wynikające z przyjętych przez Spółkę niezafakturowanych usług oraz dostaw zaliczono do zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

j. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

k. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego kompensując rezerwę i aktywo. Kompensata dotyczy wyłącznie tej grupy przychodów, której przypisać można koszty bezpośrednio przyporządkowane do tego samego okresu.

l. Wynik finansowy.

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest odebranie usługi przez odbiorcę. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży usług zalicza się przede wszystkim przychody ze świadczenia usług pośrednictwa w zakresie sprzedaży kredytów hipotecznych i innych produktów finansowych.

Koszty sprzedanych usług dotyczą przede wszystkim kosztów prowizji i wynagrodzeń należnych kontrahentom zewnętrznym z tytułu sprzedaży usług pośrednictwa. Na koszty operacyjne składają się również ogólne koszty administracyjne.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku.

Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu

Katarzyna Woźniak
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 31 maj 2017 r.

6. INFORMACJA DODATKOWA.

6.1 Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym.

Wartości na dzień 31.12.2016	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość brutto na początek okresu	335,2	1 122,1	-	1 457,3
Zwiększenia, w tym:	-	4,6	-	4,6
– nabycie	-	4,6	-	4,6
– rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– przyjęcie do użytkowania	-	-	-	-
– rozliczenie niedoborów/nadwyżek inwentaryzacyjnych	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	335,2	1 126,7	-	1 461,9
Umorzenie na początek okresu	335,2	603,3	-	938,5
Zwiększenia	-	161,5	-	161,5
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
– rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	335,2	764,8	-	1 100,0
Wartość netto na początek okresu	-	518,8	-	518,8
Wartość netto na koniec okresu	-	361,9	-	361,9
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	100%	68%	0%	75%

6.2 Wartości niematerialne i prawne w toku wytworzenia.

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartości niematerialne i prawne w toku	-	-	-	-
System rozliczeń sieci sprzedaży	-	-	-	-
Bazy danych	-	-	-	-
System analityczny	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

6.3 Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym.

Wartości na dzień 31.12.2016	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość brutto na początek okresu	-	116,6	-	39,5	156,1
Zwiększenia, w tym:	-	4,7	-	4,7	9,5
– nabycie	-	4,7	-	4,7	9,5
Zmniejszenia, w tym:	-	(3,0)	-	(4,3)	(7,3)
– sprzedaż	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	(3,0)	-	(4,3)	(7,3)
– rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	-	-	-	-	-
– inne (wykup aut)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	118,3	-	39,9	158,3
Umorzenie na początek okresu	-	108,1	-	31,0	139,1
Zwiększenia	-	6,0	-	3,5	9,4
Zmniejszenia, w tym:	-	(3,0)	-	(2,7)	(5,7)
– sprzedaż	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	(3,0)	-	(2,7)	(5,7)
– rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	-	-	-	-	-
– inne (aktualizacja)	-	-	-	-	-

Informacja dodatkowa do sprawozdania stanowi jego integralną część

Umorzenie na koniec okresu	-	111,1	-	31,7	142,8
Wartość netto na początek okresu	-	8,5	-	8,5	17,0
Wartość netto na koniec okresu	-	7,3	-	8,2	15,4
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	94%	0%	79%	90%

6.4 Struktura własnościowa środków trwałych.

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Środki trwale własne	15,4	17,0
Środki trwale używane na podstawie umów leasingu	-	-
Razem	15,4	17,0

6.5 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Nie występują.

6.6 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie występują.

6.7 Wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

Nie występują.

6.8 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Nie występują.

6.9 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występują.

6.10 Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych.

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość na początek okresu	2,5	-
Zwiększenia, w tym:	460,8	2,5
- aktualizacja wartości	293,6	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-
- aktualizacja wartości	-	-
- likwidacja spółki zależnej	-	-
Wartość na koniec okresu	463,3	2,5

6.11 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych.

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	53,2	180,1
Środki pieniężne w drodze	4,0	-
Razem	57,2	180,1

6.12 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług.

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	65,6	16,4	(19,2)	62,8
odpis aktualizujący należności - odbiorcy	-	-	-	-
odpis aktualizujący należności - dostawcy	-	-	-	-
odpis aktualizujący należności - usługi doradcze	65,6	16,4	(19,2)	62,8
Razem	65,6	16,4	(19,2)	62,8

Spółka dokonuje odpisów na należności z tytułu dostaw i usług w podziale na: odpisy na należności związane z usługą pośrednictwa finansowego oraz odpisy na należności od innych odbiorców i dostawców.

6.13 Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe.

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	10,5	1,4	-	11,9
należności podatkowe	-	-	-	-
Pracownicy	10,5	1,4	-	11,9
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	10,5	1,4	-	11,9

6.14 Struktura należności krótkoterminowych .

	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Od pozostałych jednostek	136,2	47,9	14,1	1,7	72,6
z tytułu dostaw i usług	103,1	31,1	14,1	1,7	56,2
z tytułu podatków, ceł, ubez. społ.	2,1	2,1	-	-	-
inne	31,0	14,7	-	-	16,3
Razem	136,2	47,9	14,1	1,7	72,6

6.15 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa).

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa z tytułu odroczonego pod. dochod.	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

6.16 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa).

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Ubezpieczenia	0,7	1,5	(1,5)	0,6

Czynsze	1,0	-	(1,0)	-
refaktury	-	-	-	-
pozostałe	10,2	2,0	(5,8)	6,3
Razem	11,8	3,5	(8,4)	7,0

6.17 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa).

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dotacje	158,4	-	(43,2)	115,2
Razem	158,4	-	(43,2)	115,2

6.18 Dane o strukturze kapitału podstawowego.

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
	szt.	PLN	tys. PLN	%
akcje serii A	1 002 600	1,00	1 002,6	26,81%
akcje serii B	47 000	1,00	47,0	1,26%
akcje serii C	150 000	1,00	150,0	4,01%
akcje serii D	40 000	1,00	40,0	1,07%
akcje serii D1	33 500	1,00	33,5	0,90%
akcje serii E	22 500	1,00	22,5	0,60%
akcje serii F	1 356 436	1,00	1 356,4	36,26%
akcje serii G	27 651	1,00	27,7	0,74%
akcje serii H	258 368	1,00	258,4	6,91%
akcje serii I	281 250	1,00	281,3	7,52%
akcje serii J	520 550	1,00	520,5	13,92%
Razem	3 739 855		3 739,9	100,00%

Imię i nazwisko / nazwa	Ilość akcji *	Udział w liczbie głosów na WZA *
Paweł Woźniak	633 000	16,93%
Jerzy Dera	618 000	16,52%
Dariusz Bąkowski i VIF II Bąkowski Bąkowska	235 010	6,28%
Precious Metals Investments S.A.	206 698	5,53%
Pozostali (free float)	2 047 147	54,74%
Razem	3 739 855	100,00%

* Dane na dzień 31 grudnia 2016 r.

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
	szt.	PLN	tys. PLN	%
akcje serii A	1 002 600	1,00	1 002,6	26,81%
akcje serii B	47 000	1,00	47,0	1,26%
akcje serii C	150 000	1,00	150,0	4,01%
akcje serii D	40 000	1,00	40,0	1,07%
akcje serii D1	33 500	1,00	33,5	0,90%
akcje serii E	22 500	1,00	22,5	0,60%
akcje serii F	1 356 436	1,00	1 356,4	36,26%

akcje serii G	27 651	1,00	27,7	0,74%
akcje serii H	258 368	1,00	258,4	6,91%
akcje serii I	281 250	1,00	281,3	7,52%
akcje serii J	520 550	1,00	520,5	13,92%
Razem	3 739 855		3 739,9	100,00%

Imię i nazwisko / nazwa	Ilość akcji *	Udział w liczbie głosów na WZA *
Paweł Woźniak	640 000	17,11%
Jerzy Dera	618 000	16,52%
Dariusz Bąkowski i VIF II Bąkowski Bąkowska	235 010	6,28%
Precious Metals Investments S.A.	206 698	5,53%
Ćwikliński Rafał	195 447	5,23%
Polfinance Sp.z o.o.	15 000	0,40%
Pozostali (free float)	1 829 700	48,92%
Razem	3 739 855	100,00%

* Dane na dzień sporządzenia sprawozdania.

6.19 Udziały (akcje) własne.

Zmiana stanu w 2016 roku:

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu w tys. PLN	Zwiększenia w tys. PLN	Zmniejszenia w tys. PLN	Wartość na koniec okresu w tys. PLN
Akcje własne	0,002	-	0,002	-
Razem	0,002	-	0,002	-

W dniu 5 maja 2016 roku Sąd Rejonowy dla Wrocław–Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmian zgodnie z treścią uchwały nr 47 w sprawie umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki oraz uchwały nr 48 w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 29 maja 2014 roku. W dniu 10 czerwca 2016 r. Spółka złożyła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wnioski o scalenie akcji Spółki w stosunku 100:1. W związku z powyższym po scaleniu i umorzeniu 165 akcji liczba akcji wynosi 3.739.855 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda.

6.20 Należne wpłaty na kapitał podstawowy.

Nie dotyczy.

6.21 Kapitał (fundusz) zapasowy.

	31.12.2016 tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
Wartość na początek okresu	7 548,4	7 548,4
Zwiększenia, w tym:	-	-
Emisja akcji ponad cenę nominalną	-	-
Inne	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(6 900,0)	-
koszty emisji akcji	-	-
inne	(6 900,0)	-
Wartość na koniec okresu	648,4	7 548,4

6.22 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość na początek okresu	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-

6.23 Zakres zmian stanu rezerw.

	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
krótkoterminowe	-	-	-	-
- rezerwa urlopową	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	150,8	-	(150,8)	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	150,8	-	(150,8)	-

6.24 Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-
Zwiększenia, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-
- rezerwa na koszty	-	-
- wykorzystanie straty podatkowej	-	-
Zmniejszenia	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-
- rozwiązanie aktywa z BO	-	-
Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-

6.25 Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	-	-
Zwiększenia, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-
- rozliczenie leasingu	-	-
- rezerwa na przychody	-	-
Zmniejszenia	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-
- rozwiązanie rezerwy z BO	-	-
Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	-	-
odniesionych na wynik finansowy	-	-

6.26 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi).

	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN

Wobec jednostek powiązanych	312,9	312,9	-	-	-
z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
pozostałe	312,9	312,9	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	344,7	319,2	4,4	1,3	19,9
inne zobowiązania finansowe	187,6	187,6			
z tytułu dostaw i usług	153,5	127,9	4,4	1,3	19,9
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	2,4	2,4		-	-
z tytułu wynagrodzeń	-	-		-	-
inne	1,2	1,2		-	-
Razem	657,7	632,1	4,4	1,3	19,9

6.27 Kredyty bankowe.

- Zarząd Spółki podpisał w dniu 26 lutym w 2014 roku umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 500,0 tys. PLN w Banku Zachodnim WBK S.A.. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny oraz gwarancja de minimis na kwotę 60% wartości kredytu. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku. Zgodnie z umową od sierpnia 2014 roku. Spółka sukcesywnie zmniejsza wartość limitu o 11,4 tys. PLN miesięcznie.
- Zarząd Spółki podpisał w dniu 30 września w 2016 roku umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 300,0 tys. PLN w Idea Banku S.A.. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny, gwarancja de minimis na kwotę 60% wartości kredytu, kaucja w wysokości 9,0 tys. PLN oraz poręczenie złożone przez Spółkę Polfinance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 12M powiększoną o marżę Banku.

6.28 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (krótko- i długoterminowe).

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2016 w tys. PLN	Wymagalne do 1 roku w tys. PLN	Wymagalne od 1 do 3 roku w tys. PLN
Wobec pozostałych jednostek	550,0	300,0	250,0
obligacje - nominal	550,0	300,0	250,0
obligacje - odsetki	17,2	12,9	4,3
provizja	0,0	0,0	0,0
Razem	567,2	300,0	250,0

6.29 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych.

	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	254,2	254,2	-	-
Z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	254,2	254,2		
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	254,2	254,2	-	-

6.30 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie dotyczy.

6.31 Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

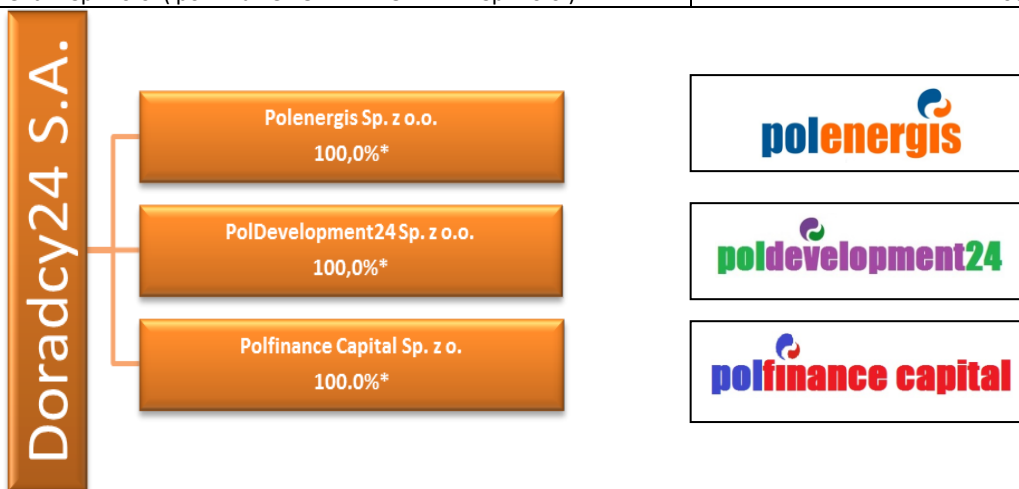
	31.12.2016	31.12.2015
Przeciętna liczba zatrudnionych w pełnych etatach	5,0	5,9
Razem	5,0	5,9

6.32 Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia Zarządu	0,1	0,1
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	-	-
Razem	0,1	0,1

6.33 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Nazwa	Udział w kapitale w %
Polenergis Sp. z o.o.	100,0
Polfinance Capital Sp. z o.o.	100,0
PolDevelopment24 Sp. z o.o. (po zmianie POLDEVELOPMENT Sp. z o.o.)	100,0


6.34 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie wystąpiły.

6.35 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży usług	5 027,6	4 287,6
pośrednictwo finansowe	5 022,9	4 260,3
inne	4,7	27,3
Przychody netto ze sprzedaży razem	5 027,6	4 287,6

6.36 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży usług	5 027,6	4 287,6
- kraj	5 027,6	4 287,6
Przychody netto ze sprzedaży razem	5 027,6	4 287,6

6.37 Dane o kosztach rodzajowych.

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Amortyzacja	170,9	173,7
Zużycie materiałów i energii	25,8	25,4
Usługi obce	4 490,5	3 623,8
Podatki i opłaty	38,6	31,3
Wynagrodzenia	124,5	218,8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32,3	48,7
Pozostałe koszty rodzajowe	14,6	18,0
Koszty rodzajowe ogółem	4 897,3	4 139,7

6.38 Struktura pozostałych przychodów operacyjnych.

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	43,2	43,2
Inne przychody operacyjne	106,9	797,4
odszkodowania	10,1	0,5
umorzenie zobowiązania	7,3	0,3
refaktury	-	5,0
rozwiązanie rezerw na pozostałe koszty	40,2	245,4
rozwiązanie odpisów aktualizujących	2,2	532,1
pozostałe	47,1	14,2
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	150,1	840,6

6.39 Struktura pozostałych kosztów operacyjnych.

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1,6	5,0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	88,4
odpisy aktualizujące wartość należności	-	88,4
Inne koszty operacyjne	31,9	102,3
zlikwidowane środki trwałe w tym zaniechane inwestycje w obcym środku trwałym	-	-
amortyzacja wartości firmy	-	-
odszkodowania (w tym ugody z wierzycielami)	5,2	11,7
refaktury	-	3,2
inne	26,8	87,3
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	33,5	195,6

6.40 Struktura przychodów finansowych.

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	2,8	1,8

odsetki	2,8	1,8
Aktualizacja wartości inwestycji	-	0,0
Inne	-	-
Przychody finansowe ogółem	2,8	1,8

6.41 Struktura kosztów finansowych.

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	29,6	31,8
od jednostek powiązanych	19,3	-
- odsetki od pożyczek	19,3	-
od pozostałych jednostek	10,3	31,8
- dla kontrahentów	0,0	0,3
- leasingowe	-	0,3
- od kredytów i pożyczek	10,3	30,7
- prowizje bankowe	-	-
- budżetowe	0,0	0,5
- pozostałe	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
wartość sprzedanych udziałów	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
odpis aktualizujący wartość inwestycji	-	-
Inne	3,4	455,3
koszt emisji akcji	-	-
pozostałe	3,4	455,3
Koszty finansowe ogółem	33,0	487,1

6.42 Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała składników aktywów i zobowiązań, przychodów i kosztów wyrażonych w walutach obcych.

6.43 Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

Spółka wykazała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie : 102,7 tys. PLN. Istotną pozycją jest zmniejszenie stanu zobowiązań krótkoterminowych o kwotę : 231,0 tys. PLN. Amortyzacja wyniosła : 170,9,0 tys. PLN. Na działalności inwestycyjnej Spółka wykazała ujemne przepływy na poziomie: - 175,9 tys. PLN. Natomiast przepływy z działalności finansowej były dodatnie i ukształtowały się na poziomie: 73,1 tys. PLN. Główną pozycję po stronie wpływów stanowił wpływ z tytułu emisji obligacji w wysokości: 250,0 tys. PLN. W sumie przepływy pieniężne netto osiągnęły wartość ujemną w wysokości : - 122,9 tys. PLN. Stan środków pieniężnych na 31 grudnia 2016 roku wyniósł: 57,2 tys. PLN i zmniejszył się o 122,9 tys. PLN. Wartość kredytów i pożyczek zmniejszyła się o 151,7 tys. PLN.

6.44 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

6.45 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej. W następnym okresie również nie przewiduje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

6.46 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.

Nie dotyczy.

6.47 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

Nie dotyczy.

6.48 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nie dotyczy.

6.49 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk brutto	216,7	307,7
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	76,8	228,8
Odsetki budżetowe i dla kontrahentów	0,0	1,0
Odsetki naliczone niewypłacone	19,3	12,9
PFRON i ZUS pracodawca	-	0,5
Wynagrodzenia niezapłacone	-	2,3
Rezerwa na zobowiązania z tytułu pośredni. finansowego	-	-
Koszty pośrednictwa finansowego ujęte bilansowo w roku poprzednim	-	-)
Rezerwa urlopowa	-	-
Umorzone należności	8,9	41,4
Odpisane należności	17,8	88,4
Odpisy aktualizujące inwestycje	-	-
Odpisy aktualizujące (w tym, nieplanowane odpisy amortyzacyjne)	-	-
Koszt zaniechanych inwestycji	-	-
Koszty reprezentacji	0,7	2,0
Amortyzacja środki leasingowe	-	-
Amortyzacja wartości firmy	-	-
Amortyzacja	21,8	25,9
Rezerwa na korektę VAT(struktura sprzedaży)	-	-
Ugody sądowe	-	-
Pozostałe	8,2	54,4
Zwiększenia kosztów podatkowych	(14,8)	(460,3)
Opłaty leasingowe	-	(20,7)
Koszty z przełomu roku	-	(299,1)
Wynagrodzenia	(2,3)	(20,5)
Pozostałe koszty	(8,0)	(120,0)
Amortyzacja środków trwałych	(4,5)	-
Przychody+ -	(85,3)	(821,6)
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	(85,3)	(821,6)
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody roku bieżącego	-	-
Zwiększenia przychodów podatkowych	1,2	468,8
Dochód /strata	194,6	(276,6)
Odliczenie straty podatkowej	-	-
Podstawa opodatkowania	194,6	(276,6)
Podatek według stawki 19%	-	-

Odliczenia od podatku	-	-
Podatek należny	-	-
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	-	-
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
Razem obciążenie wyniku brutto	-	-

6.50 Instrumenty finansowe.

Spółka nie jest narażona na ryzyko stóp procentowych. Spółka nie ponosi również ryzyka walutowego związanego z transakcjami w walutach obcych.

W trakcie roku Spółka nie prowadziła transakcji w walutach obcych i na dzień bilansowy nie wykazuje pozycji denominowanych w walutach obcych.

A. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.

Spółka prowadząc swoją działalność narażona jest na ryzyko finansowe, a przede wszystkim na:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko płynności.

Spółka nie wykorzystuje w swojej działalności instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyka zmiany cen, ryzyka kredytowego oraz ryzyka płynności.

Ryzyko zmiany cen.

Ryzyko cenowe oznacza ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami cen zużywanych materiałów i surowców. Spółka ocenia to ryzyko jako stosunkowo duże i jest uzależnione od zmiany stawek wynagrodzenia otrzymywanych banków i towarzystw ubezpieczeniowych.

Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe w Spółce wynika z pożyczek udzielonych spółkom zależnym na kwotę 130,0 tys. PLN. Ryzyko to jest związane z ewentualnym brakiem możliwości dokonania spłaty zobowiązania przez pożyczkobiorcę, a ekspozycja na to ryzyko jest równa wartości bilansowej tych instrumentów. Nie mniej jednak do końca 2016 roku wszystkie pożyczki udzielone Spółce zależnej PolDevelopment24 Sp. z o.o. zostały spłacone.

Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej nie jest znaczące i związane jest ze zmianą rynkowych stóp procentowych.

B. Ryzyko związane z utratą płynności, na jakie narażona jest jednostka.

Ryzyko płynności polega na utracie lub ograniczeniu zdolności terminowego regulowania zobowiązań. Spółka na bieżąco monitoruje stan środków pieniężnych oraz planuje przepływy w taki sposób, aby zachować ciągłość finansowania prowadzonej działalności.

Poniższa tabela prezentuje stan obligacji na 31 grudnia 2016 roku:

Seria	oprocentowanie	Data przydziału	Data wykupu	Kwota w tys. PLN
Seria A	5,0%	19-lut-15	20-lut-17	300,0
Seria B	5,0%	27-sie-16	27-sie-18	250,0

6.51 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

- Spółka jest stroną umów zawartych z bankami oraz towarzystwami ubezpieczeniowymi na sprzedaż produktów finansowo-ubezpieczeniowych oferowanych przez te instytucje. Jedną z umów jest zabezpieczona wekslem podpisanym przed dniem 01.01.2014r.
- Zarząd Spółki podpisał w dniu 26 lutym w 2014 roku umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 500 tys. PLN w Banku Zachodnim WBK S.A.. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny oraz gwarancja de minimis na kwotę 60% wartości kredytu. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku. Zgodnie z umową od sierpnia 2014 roku Spółka sukcesywnie zmniejsza wartość limitu o 11,4 tys. PLN miesięcznie.
- Zarząd Spółki podpisał w dniu 30 września w 2016 roku umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 300,0 tys. PLN w Idea Banku S.A.. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny, gwarancja de minimis na kwotę 60% wartości kredytu, kaucja w wysokości 9,0 tys. PLN oraz poręczenie złożone przez Spółkę Polfinance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 12M powiększoną o marżę Banku.
- Ponadto w dniu 16.07.2013 roku Spółka podpisała weksel in blanco jako zabezpieczenie zadłużenia wobec Towarzystwa Ubezpieczeniowego Generali na kwotę 895.500 PLN na spłatę zobowiązania zgodnie z zawartym pomiędzy stronami porozumieniem. Szczegóły porozumienia opublikowane zostały w raporcie bieżącym nr 14/2013 z dnia 16.07.2013r.
- Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej w dniu 23 sierpnia 2016 roku podjął uchwałę Zarządu nr 1/2016 w sprawie emisji obligacji serii B. Na podstawie Uchwały Spółka wyemitowała 250 (dwieście pięćdziesiąt) sztuk dwuletnich, niezabezpieczonych, obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, o stałym oprocentowaniu wynoszącym 5,0% (pięć procent) w skali roku, z okresami odsetkowymi wynoszącymi 12 miesięcy. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 250.000 PLN (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). Całość emisji została objęta przez jednego inwestora Spółkę Polfinance Sp. z o.o. Emisja obligacji została przeprowadzona w trybie emisji niepublicznej, zgodnie z art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach. Środki pochodzące z emisji Obligacji zostały przeznaczone na częściową spłatę zadłużenia wobec T.U. Generali, dzięki czemu Spółka dodatkowo zmniejszyła swoje zobowiązanie o kwotę 150,0 tys. PLN. Termin wykupu Obligacji ustalono dzień 27 sierpień 2018 roku.

6.52 Informacje o innych transakcjach z jednostkami powiązanymi.

- W dniu 10 maja 2016 roku Spółka udzieliła PolDevelopment24 Sp. z o.o. pożyczkę na kwotę : 30.000 PLN.
- W dniu 31 maja 2016 roku Spółka udzieliła PolDevelopment24 Sp. z o.o. pożyczkę na kwotę : 45.000 PLN.
- W dniu 21 lipiec 2016 roku Spółka udzieliła PolDevelopment24 Sp. z o.o. pożyczkę na kwotę : 35.000 PLN.

- W dniu 07 października 2016 roku Spółka udzieliła PolDevelopment24 Sp. z o.o. pożyczkę na kwotę : 20.000 PLN.

Do końca 2016 roku wszystkie pożyczki wraz z odsetkami zostały spłacone.

6.53 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę będącą członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej,
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej.
- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

Spółka zawiera transakcje na warunkach rynkowych.

6.54 Liczba akcji w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Imię i nazwisko / nazwa	Ilość akcji *	Udział w liczbie głosów na WZA *
Paweł Woźniak	633 000	16,93%
Jerzy Dera	618 000	16,52%
Łukasz Jagiełło	100 000	2,67%

*Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

6.55 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Wartość wynagrodzenia za obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie umowy zawartej z firmą Audytor S.A. z siedzibą we Wrocławiu wyniosło: 11,7 tys. PLN brutto.

6.56 Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.

Spółka nie korzystała w 2016 roku z usług Autoryzowanego Doradcy.

6.57 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W badanym roku Spółka nie poniosła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. Również na rok 2017 nie są planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

6.58 Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie udzielała pożyczek ani żadnych innych świadczeń osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej Spółki.

6.59 Propozycja podziału zysku.

Zarząd Spółki Doradcy24 S.A. zaproponuje podjęcie uchwały na Walnym Zgromadzeniu, w następujący sposób - zysk netto Spółki w wysokości :

- 21.552,04 PLN (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy pięćset pięćdziesiąt dwa 04/100), przeznaczyć na kapitał zapasowy.
- 195.192,90 PLN (słownie: sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwa 90/100) przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

6.60 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

Nie wystąpiły.

6.61 Zdarzenia po dniu bilansowym .

- W dniu 20 lutego 2017 roku Spółka dokonała terminowego wykupu 300 sztuk obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000 PLN każda oraz o łącznej wartości 300.000 PLN (trzysta tysięcy złotych). Wraz z wykupem wszystkich obligacji serii A, Spółka dokonała wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy od obligacji serii A, których płatność upłynęła w dniu 20 lutego 2017 roku.
- Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej w dniu 17 lutego 2017 roku podjął uchwałę nr 1/2017 w sprawie emisji 300 sztuk obligacji serii C. Zarząd Spółki w dniu 20 lutego 2017 roku powziął uchwałę nr 2/2017 w sprawie przydziału obligacji serii C emitowanych przez Spółkę. Na podstawie przedmiotowej uchwały dokonano przydziału 300 sztuk (trzysta) obligacji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości 300.000 PLN (trzysta tysięcy złotych). Wszystkie obligacje zostały objęte przez dwóch inwestorów : Spółkę Polfinance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz Pana Pawła Woźniaka.
- W dniu 21 kwietnia 2017 roku ogłoszona została w Dzienniku Ustaw RP Ustawa z dnia 23 marca 2017 roku o kredycie hipotecznym oraz nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami. Ustawa dokonuje pewnych zmian organizacyjnych i formalnym, ale przede wszystkim pozostawia bez zmian formę wypłaty wynagrodzenia przez instytucje finansowe pośrednikom kredytowym. Ustawa wchodzi w życie 22 lipca 2017 roku. Jednym z obowiązków jest wpis po zdaniu egzaminu na listę Komisji Nadzoru Finansowego, aby móc prowadzić pośrednictwo w sprzedaży kredytu hipotecznego. Ustawa nakłada także szereg obowiązków po stronie pośredników kredytowych i agentów m.in. konieczność przedstawiania klientowi min. 3 ofert kredytu hipotecznego. Ustawa wyklucza także możliwość działania agenta za pośrednictwem kilku pośredników.

- W dniu 18 maja 2017 roku spółka zależna PolDevelopment24 Sp. z o.o. otrzymała postanowienie z Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu wpisu zmiany nazwy na POLDEVELOPMENT Sp. z o.o.

6.62 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny oraz spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Nie wystąpiły.

6.63 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Dane są porównywalne.

6.64 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączenia, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów trwałych,
 - przeciętne roczne zatrudnienie

Nie dotyczy.

6.65 Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna.

Spółka nie jest jednostką zależną. Doradcy24 S.A. jest Spółką na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej.

6.66 Wymagane informacje o połączeniu spółek w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie.

Nie dotyczy.

6.67 Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne.

Nie wystąpiły.

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu

Katarzyna Woźniak
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 31 maj 2017 r.