



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 01 STYCZNIA 2016 r.

DO 31 GRUDNIA 2016 r.

GO TFI S.A. ul. Stawki 2, 00-193, WARSZAWA, TEL. +48 22 860 63 76, FAX +48 22 201 06 12

www.gounited.pl

SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU
SĄDOWEGO, KRS 0000292229, NIP 108 000 37 09, REGON 141155242, KAPITAŁ ZAKŁADOWY 1.640.000 PLN

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	19

Oświadczenie Zarządu

Dla GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Towarzystwa na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

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

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) Bilans na dzień **31.12.2016 r.** roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **11.579.795,76** złotych
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od **01.01.2016 r.** do **31.12.2016 r.** (wariant porównawczy) wykazujący **zysk netto** w kwocie **955.166,22** złotych
- 4) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od **01.01.2016 r.** do **31.12.2016 r.** wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **47.225,94** złotych
- 5) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od **01.01.2016 r.** do **31.12.2016 r.** wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **955.166,22** złotych
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

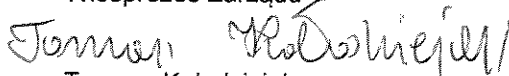
Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu



Beata Kielan

Wiceprezes Zarządu



Tomasz Kołodziej

Warszawa, dnia 23 maja 2017 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna ("Towarzystwo") jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000292229.

Towarzystwu nadano numer statystyczny REGON 141155242 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 1080003709.

Siedziba Towarzystwa mieści się w Warszawie 00-193, przy ul. Stawki 2.

Czas trwania Towarzystwa jest nieoznaczony.

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa głównym przedmiotem działania Towarzystwa jest:

1. Tworzenie Funduszy Inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych PKD 66.30.Z
2. Doradztwo inwestycyjne PKD 66.12.2

Zarząd Towarzystwa

Od 02.11.2011r.

Beata Kielan –

Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak –

Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Marek Kołodziejak –

Członek

Stanisław Szczurek –

Członek

Aleksander Romanowski -

Członek

Łukasz Zalewski -

Członek

Andrzej Kulik -

Członek

2. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Towarzystwa zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

4. Znaczące zasady rachunkowości

4.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Towarzystwo zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

4.2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji środków trwałych) pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi
- różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

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 natomiast, koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3.500,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

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 użytku.

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (wdrożenia, przystosowania, przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Do wartości niematerialnych i prawnych Towarzystwo zalicza w szczególności:

1. wartość firmy,
2. poniesione przed wdrożeniem koszty zakończonych prac rozwojowych,
3. oprogramowanie.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych ujmowane są w ciężar kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Towarzystwo, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednio obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

4.3 Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Materiały i towary - wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło" (FIFO).

4.4. Należności i zobowiązania

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z zachowaniem ostrożnej wyceny.

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

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia dowodu.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Dla potrzeb wyceny należności i zobowiązań na dzień bilansowy przyjęto następujące średnie kursy wymiany walut ogłoszone przez Narodowy Bank Polski:

waluta	Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia	Tabela nr 254/A/NBP/2015 z dnia
	2016-12-30	2015-12-31
EUR	4,4240	4,2615
USD	4,1793	3,9011

4.5. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii

Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji".

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

4.6. Instrumenty finansowe

Jednostka wykazuje w księgach rachunkowych i bilansie instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami).

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia ich nabycia i osiągnięcia tą drogą korzyści ekonomicznych .

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu mogą być zaliczane akcje, obligacje, bony skarbowe, weksle, certyfikaty inwestycyjne itp.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których umowy określają termin spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych (np. odsetek) a jednostka ma możliwość utrzymywania tych aktywów w portfelu do czasu wykupu. Jeśli jednostka nie ma zamiaru lub możliwości utrzymywania powyższych aktywów do terminu wymagalności - są to aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu.

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują pozostałe aktywa finansowe nie zaliczane do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek udzielonych i należności własnych.

Zalicza się do tej grupy np. akcje innych niż podporządkowane jednostek, nieprzeznaczone do szybkiej odsprzedaży, długoletnie obligacje skarbowe, co do których nie ma pewności do utrzymywania do terminu wymagalności, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Akcje i udziały w innych jednostkach wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a jeżeli nie można jej wiarygodnie ustalić w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

Papiery wartościowe inne aniżeli akcje i udziały, dla których ustalony jest termin wymagalności, zakwalifikowano do:

a) przeznaczonych lub dostępnych do obrotu (sprzedaży), dla których istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku lub inaczej ustalonej cenie godziwej (z wyłączeniem papierów, których wystawcą jest jednostka powiązana),

b) utrzymywanych do upływu terminu ich wymagalności (w każdym przypadku) oraz przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie istnieje dla nich cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym a nie można ustalić w inny wiarygodny sposób wartości godziwej wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

4.7. Rozliczenia międzyokresowe

Towarzystwo dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

4.8. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Towarzystwie 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, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.9. Odroczony podatek dochodowy

Towarzystwo tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

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

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

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

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

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazane w bilansie jedynie w przypadku, gdy zostało uprawdopodobnione, że Towarzystwo w kolejnym roku obrotowym uzyska dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nie odliczonych w roku bieżącym.

4.10. Przychody i koszty

4.10.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.10.2. Świadczenie usług

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Towarzystwo świadczyło usługi zarządzania funduszami.

4.10.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.10.4. Koszty

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

Towarzystwo prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

4.11. Przepływy pieniężne

Towarzystwo sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

BILANS na dzień 31 grudnia 2016 r.

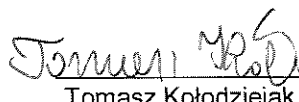
Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		102 146,24	138 119,52
I. Wartości niematerialne i prawne	1	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2-6	18 764,08	48 904,52
1. Środki trwałe	2	18 764,08	48 904,52
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	4 022,77	5 171,89
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	6 562,58	14 366,34
d) środki transportu	-	4 939,81	24 699,85
e) inne środki trwałe	-	3 238,92	4 666,44
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	40 958,16	39 121,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	40 958,16	39 121,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7	-	-
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	42 424,00	50 094,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15, 24	42 424,00	50 094,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	11 477 649,52	10 205 541,79
I. Zapasy	8	-	-
1. Materiały	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	13-14	9 861 568,55	8 596 155,88
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	-	9 861 568,55	8 596 155,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	9 861 228,39	8 596 155,88
- do 12 miesięcy	-	9 861 228,39	8 596 155,88
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	69,14	-
c) inne	-	271,02	-



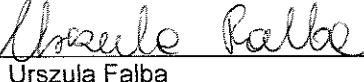
III. Inwestycje krótkoterminowe	9-12	1 559 441,60	1 606 835,14
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 559 441,60	1 606 835,14
b) w pozostałych jednostkach	9,11	34 823,24	34 990,84
- inne papiery wartościowe	-	34 823,24	34 990,84
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	1 524 618,36	1 571 844,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	1 524 618,36	1 571 844,30
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	56 639,37	2 550,77
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		11 579 795,76	10 343 661,31



Beata Kielan



Tomasz Kołodziejak



Urszula Falba

Prezes
Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 23 maja 2017 roku

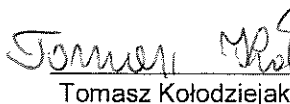
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015593066

BILANS na dzień 31 grudnia 2016 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18-22	9 963 621,91	9 008 455,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	18	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	19	7 368 455,69	6 470 137,56
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	20	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	21	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	22	955 166,22	898 318,13
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	1 616 173,85	1 335 205,62
I. Rezerwy na zobowiązania	23	102 234,03	117 199,12
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	2 214,00	2 746,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	44 926,77	53 476,55
- krótkoterminowa	-	44 926,77	53 476,55
3. Pozostałe rezerwy	-	55 093,26	60 976,57
- krótkoterminowe	-	55 093,26	60 976,57
II. Zobowiązania długoterminowe	27	-	5 692,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-	5 692,40
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	5 692,40
III. Zobowiązania krótkoterminowe	26-32	1 513 939,82	1 212 314,10
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	26	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	26	1 513 939,82	1 212 314,10
c) inne zobowiązania finansowe	-	5 924,71	21 459,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1 445 465,75	1 134 282,89
- do 12 miesięcy	-	1 445 465,75	1 134 282,89
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	-	43 943,68	47 691,84
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-	1 043,49
i) inne	-	18 605,68	7 836,39
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM		11 579 795,76	10 343 661,31



Beata Kielan



Tomasz Kołodziejak

Urszula Falba

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

*Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe*

Warszawa, dnia 23 maja 2017 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015593066

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

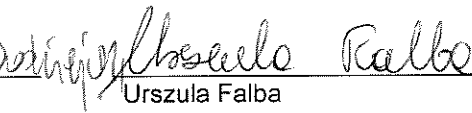
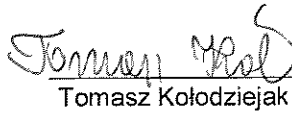
Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	37-39	7 774 039,85	8 562 932,10
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	7 774 039,85	8 562 932,10
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	6 588 279,34	7 439 022,27
I. Amortyzacja	-	38 884,44	43 157,39
II. Zużycie materiałów i energii	-	40 292,47	44 013,90
III. Usługi obce	-	5 872 896,91	6 742 939,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	19 377,33	727,00
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	502 162,51	503 469,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	97 317,74	91 164,87
- emerytalne	-	40 652,78	39 635,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	17 347,94	13 549,83
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	1 185 760,51	1 123 909,83
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40	5 267,14	2 255,97
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	1 634,96	-
II. Dotacje	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	3 632,18	2 255,97
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41	4 824,34	14 386,31
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	4 824,34	14 386,31
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	1 186 203,31	1 111 779,49
G. PRZYCHODY FINANSOWE	42	2 046,47	6 907,96
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	2 046,47	3 210,57
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	3 697,39
V. Inne	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	43	7 896,56	6 795,32
I. Odsetki, w tym:	-	2 714,92	4 513,55
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	167,60	-
IV. Inne	-	5 014,04	2 281,77
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-	1 180 353,22	1 111 892,13
J. PODATEK DOCHODOWY	45	225 187,00	213 574,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-	955 166,22	898 318,13



Beata Kielan

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 23 maja 2017 roku



Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu

Urszula Falba

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015593066

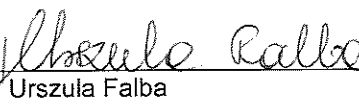
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	955 166,22	898 318,13
II. Korekty razem	- 971 752,53	- 460 301,68
1. Amortyzacja	38 884,44	43 157,39
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	668,45	1 302,98
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	167,60	6 449,61
5. Zmiana stanu rezerw	- 14 965,09	28 952,50
7. Zmiana stanu należności	- 1 267 249,83	- 989 300,21
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	317 160,50	476 383,14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 46 418,60	- 27 247,09
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 16 586,31	438 016,45
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJN		
I. Wpływy	2 046,47	3 210,57
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 046,47	3 210,57
b) w pozostałych jednostkach	2 046,47	3 210,57
- odsetki	2 046,47	3 210,57
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	8 744,00	16 222,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 744,00	16 222,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 6 697,53	- 13 011,91
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	23 942,10	23 438,50
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 227,18	18 924,95
8. Odsetki	2 714,92	4 513,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 23 942,10	- 23 438,50
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 47 225,94	401 566,04
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 47 225,94	401 566,04
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 571 844,30	1 170 278,26
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 524 618,36	1 571 844,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-


Beata Kielan


Tomasz Kołodziejek


Urszula Falba

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Warszawa, dnia 23 maja 2017 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015593066

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 008 455,69	8 110 137,56
- korekty błędów lat poprzednich	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 008 455,69	8 110 137,56
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 470 137,56	3 447 777,91
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	898 318,13	3 022 359,65
a) zwiększenie (z tytułu)	898 318,13	3 022 359,65
- podziału zysku (ustawowo)	898 318,13	3 022 359,65
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 368 455,69	6 470 137,56
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	898 318,13	3 022 359,65
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	898 318,13	3 022 359,65
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	898 318,13	3 022 359,65
b) zmniejszenie (z tytułu)	898 318,13	3 022 359,65
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	898 318,13	3 022 359,65
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	955 166,22	898 318,13
a) zysk netto	955 166,22	898 318,13
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 963 621,91	9 008 455,69
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 963 621,91	9 008 455,69

Beata Kielan

Tomasz Kołodziejak

Urszula Falba

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 23 maja 2017 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015593066

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	100 843,11	100 843,11
	Zwiększenia, w tym:	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	100 843,11	100 843,11
3.	Umorzenie na początek okresu	100 843,11	100 843,11
	Zwiększenia	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	100 843,11	100 843,11
5.	Wartość netto na początek okresu	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	-	-
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	100%	100%

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	11 492,05	56 256,59	98 800,00	21 940,28	188 488,92
	Zwiększenia, w tym:	-	7 086,00	-	1 658,00	8 744,00
	- nabycie	-	7 086,00	-	1 658,00	8 744,00
	Zmniejszenia, w tym:	-	562,50	-	3 065,06	3 627,56
	- sprzedaż	-	562,50	-	3 065,06	3 627,56
2.	Wartość brutto na koniec okresu	11 492,05	62 780,09	98 800,00	20 533,22	193 605,36
3.	Umorzenie na początek okresu	6 320,16	41 890,25	74 100,15	17 273,84	139 584,40
	Zwiększenia	1 149,12	14 889,76	19 760,04	3 085,52	38 884,44
	Zmniejszenia, w tym:	-	562,50	-	3 065,06	3 627,56
	- sprzedaż	-	562,50	-	3 065,06	3 627,56
4.	Umorzenie na koniec okresu	7 469,28	56 217,51	93 860,19	17 294,30	174 841,28
5.	Wartość netto na początek okresu	5 171,89	14 366,34	24 699,85	4 666,44	48 904,52
6.	Wartość netto na koniec okresu	4 022,77	6 562,58	4 939,81	3 238,92	18 764,08
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	65%	90%	95%	84%	90%

3. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

W okresie objętym sprawozdaniem Towarzystwo wynajmowało lokal biurowy przy ul. Stawki 2 w Warszawie oraz użytkowała na podstawie leasingu operacyjnego dwa samochody osobowe Toyota Corolla 10 1.6 Terra, które dla celów bilansowych zaprezentowano zgodnie z art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy.

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Pozycja nie występuje.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Plany na rok następny
1	Nakłady na ochronę środowiska	-	-
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	8 744,00	5 000,00
	Razem	8 744,00	5 000,00

7. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Pozycja nie występuje.

8. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Pozycja nie występuje.

9. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	34 990,84	-	34 990,84
a)	Zwiększenia, w tym:	-	1 298,65	-	1 298,65
	– aktualizacja wartości	-	1 298,65	-	1 298,65
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	1 466,25	-	1 466,25
	– aktualizacja wartości	-	1 466,25	-	1 466,25
2.	Przemieszczenia	-	-	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	-	34 823,24	-	34 823,24

10. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Inne papiery wartościowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	34 990,84	34 990,84
	subGo Obligacje 1	20 704,59	20 704,59
	subGo Micro	14 286,25	14 286,25
a)	Zwiększenia, w tym:	1 298,65	1 298,65
	– aktualizacja wartości w tym:	1 298,65	1 298,65
	subGo Obligacje 1	1 298,65	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	1 466,25	1 466,25
	– aktualizacja wartości	1 466,25	1 466,25
	subGo Micro	1 466,25	-
2.	Przemieszczenia	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	34 823,24	34 823,24

12. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 524 618,36	1 571 844,30
-	w tym środki na rachunkach bieżących	1 015 434,96	741 204,58
-	w tym środki na lokatach	509 183,40	830 639,72
2.	Inne środki pieniężne	-	-
3.	Inne aktywa pieniężne	-	-
	Razem	1 524 618,36	1 571 844,30

13. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	17 854,18	-	17 854,18
-	GO FUND 2 FIZ AN	17 854,18	-	17 854,18
3.	Razem	17 854,18	-	17 854,18

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

14. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
	Należności od pozostałych jednostek, w					
2.	których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	9 861 568,55	725 479,78	2 321 792,52	2 094 354,98	4 719 941,27
a)	z tytułu dostaw i usług	9 861 228,39	725 139,62	2 321 792,52	2 094 354,98	4 719 941,27
-	do 12 miesięcy	9 861 228,39	725 139,62	2 321 792,52	2 094 354,98	4 719 941,27
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	z tytułu podatków, cel, ubezpie. społ.	69,14	69,14	-	-	-
c)	inne	271,02	271,02	-	-	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
	Razem	9 861 568,55	725 479,78	2 321 792,52	2 094 354,98	4 719 941,27

15. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 094,00	7 670,00	42 424,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	Razem	50 094,00	7 670,00	42 424,00

16. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Prenumeraty	359,77	1 189,74	1 181,20	368,31
2	Domeny	796,72	854,92	996,59	655,05
3	Ubezpieczenia komunikacyjne	1 356,19	3 778,00	4 396,44	737,75
4	Pozostałe	38,09	98 069,62	98 074,41	33,30
5	Pośrednictwo finansowe opłacone za następne lata	-	62 475,46	7 630,50	54 844,96
	Razem	2 550,77	166 367,74	112 279,14	56 639,37

17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

18. Dane o strukturze kapitału podstawowego

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Towarzystwa wynosił 1.640.000,00 PLN i był podzielony na 1.640.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Akcje na okaziciela zwykłe seria A	1 500 000,00	1,00	1 500 000,00	91,46%
2.	Akcje na okaziciela zwykłe seria B	140 000,00	1,00	140 000,00	8,54%
	Razem	1 640 000,00	-	1 640 000,00	100,00%

Zestawienie akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Beata Kielan	535 713,00	1,00	535 713,00	32,67%
2.	Marcin Janek	107 145,00	1,00	107 145,00	6,53%
3.	Tomasz Kołodziejek	799 438,00	1,00	799 438,00	48,75%
4.	Marek Kołodziejek	122 143,00	1,00	122 143,00	7,45%

19. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	6 470 137,56	3 447 777,91
a)	Zwiększenia, w tym:	898 318,13	3 022 359,65
-	przeniesienie zysku	898 318,13	3 022 359,65
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	7 368 455,69	6 470 137,56

20. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Pozycja nie występuje.

21. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

22. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Pokrycie strat z lat poprzednich	-
2.	Przeznaczenie na kapitał zapasowy	955 166,22
3.	Przeznaczenie na dywidendę	-
	Razem	955 166,22

23. Zakres zmian stanu rezerw

L.p.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 746,00	-	-	532,00	2 214,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	53 476,55	-	-	8 549,78	44 926,77
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	53 476,55	-	-	8 549,78	44 926,77
-	świadczenia urlopowe	53 476,55	-	-	8 549,78	44 926,77
3.	Pozostałe rezerwy	60 976,57	55 093,26	60 976,57	-	55 093,26
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	60 976,57	55 093,26	60 976,57	-	55 093,26
-	sporządzenie sprawozdania fin.	14 069,81	10 623,83	14 069,81	-	10 623,83
-	badanie sprawozdania fin.	46 906,76	44 469,43	46 906,76	-	44 469,43
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	117 199,12	55 093,26	60 976,57	9 081,78	102 234,03

24. Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywów z tytułu OPD na początek okresu, w tym	50 094,00
a)	odniesione na wynik finansowy	50 094,00
2.	Zwiększenia, w tym	-
a)	odniesione na wynik finansowy	-
3.	Zmniejszenia	7 670,00
a)	odniesione na wynik finansowy	7 670,00
-	rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	1 118,00
-	świadczenia pracownicze	1 625,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	479,00
-	zobowiązania z tyt.leasingu finansowego	279,00
-	rezerwy na koszty	4 169,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan aktywów z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	42 424,00
a)	odniesione na wynik finansowy	42 424,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

25. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerw z tytułu OPD na początek okresu, w tym	2 746,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 746,00
2.	Zwiększenia, w tym	-
a)	odniesionych na wynik finansowy	-
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	532,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	532,00
-	środki trwałe przyjęte w 2013 amortyzowane bilansowo	501,00
-	wycena instrumentów finansowych	31,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan rezerw z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	2 214,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 214,00

26. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
	Zobowiązania wobec pozostałych					
2.	jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 513 939,82	589 029,38	705 719,96	99 785,17	119 405,31
a)	kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	5 924,71	5 924,71	-	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	1 445 465,75	520 555,31	705 719,96	99 785,17	119 405,31
-	do 12 miesięcy	1 445 465,75	520 555,31	705 719,96	99 785,17	119 405,31
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
f)	zobowiązania weksłowe	-	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	43 943,68	43 943,68	-	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-	-
i)	inne	18 605,68	18 605,68	-	-	-
	Razem	1 513 939,82	589 029,38	705 719,96	99 785,17	119 405,31

27. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

28. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Pozycja nie występuje.

29. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja nie występuje.

30. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Pozycja nie występuje, umowy leasingu nie wymagały złożenia weksli celem zabezpieczenia.

31. Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

32. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje.

33. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zarząd	2,00	2,00
2.	Pozostali pracownicy	6,00	6,00
	Razem	8,00	8,00

34. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone za okres sprawozdawczy	350 000,00	319 636,15
	- Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
	- Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	250 000,00	200 000,00
	- Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	28 000,00	47 636,15
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	340 000,00	330 000,00
	- Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
	- Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	240 000,00	210 000,00
	- Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	28 000,00	48 000,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

35. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Jednostka nie wypłacała pożyczek.

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

Jednostka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	7 774 039,85	8 562 932,10
-	Z zarządzania funduszami	7 267 468,50	8 102 979,40
-	Inne	506 571,35	459 952,70
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	7 774 039,85	8 562 932,10

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	7 774 039,85	8 562 932,10
-	- kraj	7 774 039,85	8 562 932,10
-	- zagranica	-	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
-	- kraj	-	-
-	- zagranica	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	7 774 039,85	8 562 932,10

39. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

40. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 634,96	-
-	- sprzedaż telefonu i routera	1 634,96	-
2.	Dotacje	-	-
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4.	Inne przychody operacyjne	3 632,18	2 255,97
-	- spisanie błędnych i przedawnionych sald, rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	300,94	768,24
-	- pozostałe przychody operacyjne	3 331,24	1 487,73
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	5 267,14	2 255,97

41. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3.	Inne koszty operacyjne	4 824,34	14 386,31
-	- spisanie zaniechanej inwestycji	-	10 147,00
-	- spisanie błędnych i przedawnionych sald	234,41	4 171,04
-	- pozostałe koszty operacyjne	94,53	68,27
-	- odpisy aktualizujące należności	-	-
-	- koszty komornicze	4 495,40	-
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	4 824,34	14 386,31

42. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2.	Odsetki	2 046,47	3 210,57
a)	- od jednostek powiązanych	-	-
b)	- od pozostałych jednostek	2 046,47	3 210,57
-	- otrzymane bankowe	1 987,31	3 210,57
-	- inne	59,16	-
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	3 697,39
-	- wycena wierzytelności oraz certyfikatów	-	3 697,39
5.	Inne	-	-
	Przychody finansowe ogółem	2 046,47	6 907,96

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

43. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Odsetki		2 714,92	4 513,55
a) od jednostek powiązanych		-	-
b) od pozostałych jednostek		2 714,92	4 513,55
- odsetki		754,74	251,14
- odsetki od leasingu operacyjnego przekształ. na finansowy		1 960,18	4 262,41
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		167,60	-
- wycena wierzytelności oraz certyfikatów		167,60	-
4. Inne		5 014,04	2 281,77
- różnice kursowe		5 014,04	2 281,77
Koszty finansowe ogółem		7 896,56	6 795,32

44. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	1 180 353,22	1 111 892,13
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	31 134,92	41 335,28
-	koszty amortyzacji samochodów w leasingu finansowym	19 760,04	19 760,04
-	koszty pozostałe amortyzacji	2 329,60	2 675,64
-	koszty zaniechanej inwestycji	-	10 147,00
-	pozostałe	9 045,28	8 752,60
3.	Koszty przejściowo niepodatkowe, w tym:	92 775,91	222 842,11
-	nie wypłacone wynagrodzenia i delegacje	1 602,24	4 121,58
-	rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	3 671,00	3 671,00
-	ujemne różnice kursowe niezrealizowane	47,71	10,70
-	rezerwa na badanie sprawozdania finansowego i spraw. funduszy	51 422,26	57 304,57
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	8 549,78	15 109,26
-	korekta kosztów	44 582,48	67 035,46
-	zobowiązania nie zapłacone	-	75 589,54
4.	Zwiększenia kosztów podatkowych	155 203,94	106 674,06
-	zapłacone a naliczone w poprzednim roku wynagrodzenia	1 424,63	4 000,00
-	wykorzystanie rezerwy na sporz. sprawozdania finansowego	3 671,00	2 808,00
-	zapłacone a naliczone w poprzednim roku delegacje	2 647,51	-
-	wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	57 305,57	44 145,33
-	raty leasingowe	21 227,18	18 924,95
-	pozostałe	25 674,37	-
-	zapłacone zobowiązania wyłączone w poprzednich latach	43 253,68	29 215,78
-	zys z grudnia poprzedniego roku zapłacony w bieżącym	-	7 580,00
5.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	1 422,46	-
-	wycena papierów wartościowych	1 298,65	-
-	pozostałe	123,81	-
6.	Przychody przejściowo niepodatkowe, w tym:	10,70	3 712,39
-	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	10,70	15,00
-	wycena papierów wartościowych	-	3 697,39
7.	Zwiększenia przychodów podatkowych	-	-
8.	Dochód /strata	1 147 626,95	1 265 683,07
9.	Odliczenia od dochodu	-	-
10.	Podstawa opodatkowania	1 147 627,00	1 265 683,07
11.	Podatek według stawki 19%	218 049,00	240 480,00
12.	Odliczenia od podatku	-	-
13.	Podatek należny	218 049,00	240 480,00
14.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	7 670,00	26 726,00
15.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	532,00	180,00
16.	Razem obciążenie wyniku brutto	225 187,00	213 574,00



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

46. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Pozycja nie występuje.

47. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Pozycja nie występuje.

48. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Wynagrodzenia wypłacone za okres sprawozdawczy	-
-	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 2016	-
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	11 685,00
-	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 2016	11 685,00

49. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W ciągu roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

50. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje.

51. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

53. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie dotyczy.



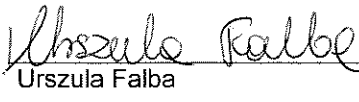
Beata Kielan

Prezes Zarządu



Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu



Urszula Falba

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 23 maja 2017 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015593066