

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO BDF S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2016 R. DO DNIA 31.12.2016 R.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Dane identyfikujące grupę kapitałową

1. 1 *Firma jednostki dominującej i jednostki zależnej*

BDF S.A. - jednostka dominująca

INSPIRIO Sp. z o.o. - jednostka zależna

VTG Sp. z o.o. - jednostka zależna

Black Diamond Fund S.A.- jednostka zależna

Algoronic Sp. z o.o. - jednostka zależna

Robotero S.A. - jednostka zależna

Quants Technologies S.A. - jednostka zależna

SkyHedge Sp. z o.o. - jednostka zależna

eFinCo Sp. z o.o. - jednostka zależna

MarketInvest Sp. z o.o. - jednostka zależna

HF Traders Sp. z o.o. - jednostka zależna

Event-Driven Technologies Sp. z o.o. - jednostka zależna

Investio Sp. z o.o. - jednostka stowarzyszona

1. 2 *Siedziba jednostki dominującej i jednostki zależnej*

Warszawa

1. 3 *Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej i jednostki zależnej*

Przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

Działalność firm centralnych i holdingów

Przedmiotem działalności jednostki zależnej jest:

Pośrednictwo w sprzedaży usług telefonii komórkowej,

1. 4 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym jednostki dominującej

Siedziba sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy.
Data	18.06.2010
Numer KRS	359102

1. 5 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

1. 6 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, jednakże Zarząd widzi wiele ryzyk zagrażających Spółce. Główne ryzyko wynika z faktu, iż wartość zobowiązań przekracza wartość aktywów. Spółka nie jest w stanie sama poradzić sobie ze spłatą zobowiązań. Inwestycje poczynione w spółki zależne Black Diamond Fund S.A. nie przyniosły spodziewanego efektu ekonomicznego, gdyż większość ze spółek zależnych uzależniona była od działalności forex domu maklerskiego HFT Brokers Dom Maklerski S.A. a wraz z zakończeniem działalności forex przez dom maklerski spółki zależne Black Diamond Fund S.A. utraciły rynek zbytu dla swoich usług, stąd Spółka nie była w stanie zwiększyć przychodów ze sprzedaży umożliwiających na spłaty zobowiązań. Bez pomocy ze strony dotychczasowych akcjonariuszy lub nowych emisji akcji Spółka nie będzie w stanie spłacić zobowiązań.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2. 1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami).

2. 2 **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Oprogramowanie komputerowe	20-50%
----------------------------	--------

2. 3 **Środki trwałe**

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

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 użytkowania, 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, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Środki trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle	1,5-4,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5-30%
Środki transportu	14-20%
Inne środki trwałe	10-30%

2. 4 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

2. 5 Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2. 6 Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych są wyceniane metodą praw własności

Inwestycje w pozostałych jednostkach wycenia się wg wartości godziwej

2. 7 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

2. 8 Należności i roszczenia

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady 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.

2. 9 Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe są wyceniane według ceny nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

2. 10 Transakcje w walucie obcej

Na dzień przeprowadzenia operacji oraz na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych są wyceniane po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie został ustalony inny kurs.

Następujące kursy NBP zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31.12.2016	31.12.2015
USD	3,9011	3,5072
EUR	4,2615	4,2623

2. 11 Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

2. 12 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym.

2. 13 Rezerwy

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

2. 14 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2. 15 Zobowiązania

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

2. 16 Przychody i koszty

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

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

2. 17 Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

2. 18 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

2. 19 Trwała utrata wartości aktywów

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

2. 20 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

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

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

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 przewidywanych stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

2. 21 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Warszawa, dn. 11.01.2018 roku

.....
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie księgowości

Karolina Marciniak
Prezes Zarządu

