

# **Q Securities**

## **Q Securities S. A.**

### **Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 r. obejmujące:**

- I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**
- II. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości**
- III. Bilans składający się z:**
  - aktywów
  - pasywów
  - rachunku zysków i strat,
  - zestawienia zmian w kapitale własnym,
  - rachunku przepływów pieniężnych.
- IV. Dodatkowych informacji i objaśnień.**
- V. Adekwatności kapitałowej.**

5 marca 2014 r.

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych).

---

## SPIS TREŚCI

<b>I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.</b>	<b>3</b>
1. Podstawowe dane jednostki sporządzającej sprawozdanie.	3
2. Skład Zarządu.	3
3. Skład Rady Nadzorczej.	3
4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym.	3
5. Kontynuacja działalności.	3
6. Zdarzenia po dniu bilansowym.	4
7. Zmiany zasad rachunkowości.	4
<b>II. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości.</b>	<b>4</b>
1. Wartości niematerialne i prawne.	4
2. Środki trwałe.	5
3. Środki trwałe w budowie.	6
4. Aktywa finansowe.	6
5. Rozrachunki.	9
6. Różnice kursowe.	10
7. Rezerwy.	10
8. Zobowiązania warunkowe.	10
9. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne.	10
10. Podatek dochodowy.	10
11. Kapitały własne.	11
12. Przychody, koszty, wynik finansowy.	11
<b>III. Bilans.</b>	<b>14</b>
1. Aktywa.	14
2. Pasywa.	15
3. Rachunek zysków i strat.	16
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.	18
5. Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.	19
<b>IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia.</b>	<b>21</b>
1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.	21
2. Należności krótkoterminowe.	21
3. Należności długoterminowe.	22

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych).

---

4.	Zobowiązania krótkoterminowe.	2
5.	Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych.	22
6.	Rozliczenia międzyokresowe.	22
7.	Kapitał podstawowy.	22
8.	Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.	23
9.	Zobowiązania warunkowe.	23
10.	Należności warunkowe.	23
11.	Przychody z działalności maklerskiej.	23
12.	Przychody finansowe.	23
13.	Pozostałe przychody operacyjne.	23
14.	Pozostałe koszty operacyjne.	24
15.	Koszty finansowe.	24
16.	Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.	24
17.	Odroczony podatek dochodowy.	25
18.	Zatrudnienie.	25
19.	Działalność zaniechana.	25
20.	Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.	25
21.	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.	25
22.	Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym.	26
23.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.	26
<b>V.</b>	<b>Adekwatność kapitałowa.</b>	<b>26</b>
1.	Kapitały nadzorowane.	26
2.	Wymogi kapitałowe na dzień 31 grudnia 2013 r.	27
3.	Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych.	27

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

---

## I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### 1. Podstawowe dane jednostki sporządzającej sprawozdanie

Q Securities Spółka Akcyjna, została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 14.12.2012 r., została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000446527 w dniu 4 stycznia 2013 roku.

Siedziba Q Securities Spółka Akcyjna („Q Securities S.A.”, „Spółka”) mieści się w Warszawie przy ul. Puławskiej 41 lok. 16.

Podstawowy przedmiot działalności Q Securities S.A. obejmuje:

- Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- Wykonywanie zleceń, o których mowa w pkt. 1, na rachunek dającego zlecenie;
- Oferowanie instrumentów finansowych;
- Doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z tą strukturą lub strategią;
- Doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

Spółka prowadzi swoją działalność przestrzegając odpowiednich przepisów prawa.

Działalność gospodarcza, w zakresie, w jakim przepisy obowiązującego prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych będzie przez Spółkę podjęta dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia. Spółka otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej na mocy Decyzji Komisji Nadzoru Finansowego wydanej w dniu 29 października 2013 roku.

### 2. Skład Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Zarządu wchodził:

- Pan Łukasz Gerbszt Prezes Zarządu,
- Pan Tomasz Dąbrowski Wiceprezes Zarządu.

### 3. Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Grzegorz Fila Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Magdalena Matczuk Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Dakowicz Członek Rady Nadzorczej.

### 4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 14 grudnia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

### 5. Kontynuacja działalności

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości.



# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

## 6. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Nie wystąpiły.

## 7. Zmiany zasad rachunkowości.

Spółka w sposób ciągły stosowała zasady rachunkowości przyjęte w dniu 7 listopada 2013 roku Uchwała Nr 7 Zarządu Q Securities.

## II. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

### 1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne to kontrolowane przez Spółkę, możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, użytkowane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, dostawach materiałów i świadczeniu usług lub do celów administracyjnych. Wartości niematerialne i prawne to aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się:

- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- wartość firmy,
- inne wartości niematerialne i prawne,
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne.

W Q Securities S.A. wartości niematerialne i prawne mogą stanowić:

- nabyte autorskie prawa majątkowe, licencje, autorskie prawa pokrewne, łącznie z kosztami instalacji i uruchomienia,
- koncesje, licencje, prawa do wynalazków, prawa do patentów, prawa do znaków towarowych, prawa do wzorów użytkowych, łącznie z kosztami rejestracji i ustanowienia ich własności,
- koszty organizacji poniesione przy założeniu lub rozszerzeniu spółki akcyjnej,
- know-how,
- wartość firmy będąca nadwyżką ceny nabycia nad wartością godziwą przejętych aktywów netto,
- koszty zakończonych prac rozwojowych, związanych z pracami praktycznego zastosowania odkryć badawczych lub osiągnięć wiedzy naukowej lub technicznej.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według:

- cen nabycia,
- kosztów wytworzenia,
- wartości rynkowej:
  - a) wynikającej z oferty rynkowej,
  - b) wynikającej z oszacowania dokonanego przez biegłego rzeczoznawcę.

Zaliczki wypłacone na poczet dostaw wartości niematerialnych i prawnych, wycenia się na dzień bilansowy według zasad tożsamy dla należności handlowych.

Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych i prawnych obliczana jest według stawek amortyzacyjnych, ustalanych na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

Okresy ekonomicznej użyteczności oraz wynikające z nich stawki amortyzacji podlegają corocznej weryfikacji.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do używania wartości niematerialne i prawne do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie wartości odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową lub, w którym wartości niematerialne i prawne przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono ich niedobór.

Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych i prawnych określa się dla indywidualnych składników lub grup identycznych składników w oparciu o określenie trwałej utraty ich wartości. Trwała utrata wartości niematerialnych i prawnych określana jest w przypadkach:

- istnienia dużego prawdopodobieństwa nie przyniesienia w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych,
- zmiany wykorzystywanych technologii,
- wycofania z użytkowania,
- przeznaczenia do likwidacji,
- utraty praw do wykorzystywania wartości niematerialnych i prawnych,
- korekty do wartości rynkowej oszacowanej przez rzeczoznawcę, gdy rażąco odbiega od wartości księgowej netto,
- innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, w okresie, w którym nastąpiła trwała utrata wartości. W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest, jako korekta kosztów okresu, w którym ustaliły przesłanki powodujące trwałą utratę wartości.

## 2. Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe wycenia się według:

- cen nabycia – przy zakupie,
- kosztów wytworzenia – w razie wytworzenia środków trwałych we własnym zakresie,
- wartości rynkowej, (jeżeli nabycie nastąpiło w drodze darowizny lub w inny nieodpłatny sposób):
  - a) wynikającej z oferty rynkowej,
  - b) wynikającej z oszacowania dokonanego przez biegłego rzeczoznawcę.

Wszystkie zwiększenia środków trwałych (włączając zakupy gotowych dóbr inwestycyjnych) są księgowane poprzez konto środków trwałych w budowie.

W Spółce występuje podział środków trwałych na następujące grupy według kryterium sposobu dokonywania odpisów amortyzacyjnych:

- odpisy amortyzacyjne od środków trwałych o wartości początkowej od 500,00 zł do 3.500,00 zł są dokonywane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania,
- zakupy o wartości początkowej niższej niż 500 zł stanowią materiały i odnosi się je w ciężar kosztów zużycia materiałów w miesiącu zakupu lub oddania do użytkowania,

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

- niezależnie od jednostkowej wartości nabytych składników majątku trwałego, amortyzacji przez okres ekonomicznej użyteczności podlegają: składniki z grupy KŚT 0, 1 i 2, zespoły komputerowe KŚT 491.

Amortyzacja bilansowa środków trwałych obliczana jest według stawek amortyzacyjnych, ustalanych na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności danego środka trwałego.

Okresy ekonomicznej użyteczności oraz wynikające z nich stawki amortyzacji bilansowej dla pozostałych środków trwałych są ustalane przez odpowiednie służby merytoryczne. Okresy ekonomicznej użyteczności oraz wynikające z nich stawki amortyzacji bilansowej podlegają corocznej weryfikacji.

Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów podlega amortyzacji przez okres obowiązywania tego prawa, ale nie dłuższy niż planowany okres wykorzystania tego prawa.

Wartość początkową powiększają koszty ulepszenia środka trwałego, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodujące, że uzyskana nowa wartość użytkowa przewyższa pierwotną wartość użytkową istniejącą w chwili przyjęcia do używania. Wartość użytkową należy mierzyć zdolnością wytwórczą, okresem używania, kosztami jego eksploatacji.

Właściwa komórka merytoryczna odpowiedzialna jest za kwalifikację pozycji zwiększających wartość środka trwałego.

Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego Spółka dokonuje analizy, czy nastąpiły przesłanki, w wyniku, których mogła nastąpić trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych określa się dla indywidualnych składników lub grup identycznych składników poprzez porównanie ceny sprzedaży netto lub w przypadku braku takiej ceny ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

### 3. Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujmowane są zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- niepodlegający 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 środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujmuje się w wartości nominalnej.

### 4. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują:

- akcje i udziały, w tym w jednostkach podporządkowanych,
- inne papiery wartościowe,
- udzielone pożyczki,
- aktywa pieniężne,
- inne aktywa finansowe.

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

Aktywa finansowe długoterminowe to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości w postaci odsetek, dywidend i innych pożytków oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki.

Rozchód aktywów finansowych o jednolitym charakterze ustala się według metody średniej ważonej.

W sprawozdaniu finansowym aktywa finansowe wykazywane są w podziale na długo- i krótkoterminowe oraz od podmiotów powiązanych i pozostałych.

**Aktywa pieniężne** obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz, weksle obce płatne na żądanie, czeki obce z terminem wykupu do 3 miesięcy. Do aktywów pieniężnych zalicza się również inne aktywa finansowe, w tym w szczególności naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych.

## **Aktywa finansowe inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych oraz aktywa pieniężne.**

Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania są kwalifikowane do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,  
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej; różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
- pożyczki udzielone i należności własne,  
pożyczki udzielone oraz należności własne, które nie zostały zaliczone do kategorii aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,  
aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.  
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny;

**Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu** zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co, do którego duże jest prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Na dzień zawarcia transakcji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów. Przy ustaleniu wartości godziwej uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej aktywów przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się, jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia.

Jeżeli dla danego składnika nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo nie może być w wiarygodny sposób ustalona wartość godziwa, aktywa te wycenia się w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.



# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

**Do pożyczek udzielonych i należności własnych** zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, pod warunkiem, że zawarty kontrakt powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze, bez względu na to, czy wykonanie praw lub zobowiązań wynikających z kontraktu ma charakter bezwarunkowy albo warunkowy.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Na dzień zawarcia transakcji pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów. Przy ustaleniu wartości godziwej uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Na dzień bilansowy pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zakwalifikowanych, jako przeznaczonych do obrotu, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej można wycenić w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona wartość bieżąca nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty. Skutki wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat odpowiednio w przychody lub koszty finansowe.

**Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności** zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych, aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Na dzień zawarcia transakcji aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów. Przy ustaleniu wartości godziwej uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się za pomocą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej na podstawie efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat odpowiednio w przychody lub koszty finansowe.

**Do aktywów dostępnych do sprzedaży** zalicza się wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

Na dzień zawarcia transakcji aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów. Przy ustaleniu wartości godziwej uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się, jako kapitał z aktualizacji wyceny, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/strata uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

W przypadku, gdy wartość godziwa jest trudna do ustalenia, wycena na dzień bilansowy następuje po cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

## 5. Rozrachunki

### Należności

Na dzień bilansowy należności i roszczenia wycenia się w wartości realnej, to jest w wartości księgowej wynikającej z wystawionych faktur VAT i rachunków oraz not odsetkowych i księgowych, pomniejszonej o utworzone na nie odpisy aktualizujące ich wartość, wyrażające prawdopodobne zmniejszenie należności i roszczeń w oparciu o ocenę sytuacji finansowej dłużnika oraz możliwości skutecznego wyegzekwowania należnych kwot.

Odpisy aktualizujące należności od dłużników, których płynność finansowa budzi zastrzeżenie, a sytuacja finansowa jest znana na bieżąco, dokonywane są w oparciu o każdorazową analizę sytuacji płatniczej odbiorcy po uzyskaniu od niego informacji o jego sytuacji płatniczej. Wysokość odpisów aktualizujących ustalana jest odrębnie dla każdego z odbiorców w oparciu o ich szczegółową analizę, a także, gdy nie ma pewności kontynuacji działania w dotychczasowym zakresie.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

W Spółce przyjmuje się zasadę naliczania odsetek i wystawiania not odsetkowych od należności niespłacanych zgodnie z terminami zapłaty nie rzadziej niż raz na kwartał. Wystawione noty odsetkowe podlegają ewidencji w księgach rachunkowych z jednej strony podwyższając należności, z drugiej strony zwiększając pozostałe przychody finansowe. Równolegle do wystawionych i zaewidencjonowanych w księgach rachunkowych not odsetkowych dokonywana jest w oparciu o zasadę ostrożności weryfikacja możliwości wyegzekwowania należnych spółce odsetek. W sytuacji, kiedy spłata należnych Spółce odsetek budzi zastrzeżenia lub jest wątpliwa, w księgach rachunkowych tworzone są odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek i wynikających z wystawionych przez Spółkę not odsetkowych.

### Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania dzieli się na:

- krótkoterminowe,
- długoterminowe.

Do zobowiązań krótkoterminowych zalicza się wszystkie zobowiązania, z tytułu dostaw i usług, niezależnie od terminu płatności oraz z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy. Do zobowiązań długoterminowych zalicza się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin wymagalności wynosi więcej niż 12 miesięcy.

Na dzień powstania, z wyłączeniem zobowiązań finansowych, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Zobowiązania finansowe, w tym kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, za wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się według skorygowanej ceny nabycia opartej na efektywnej stopie procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Pozostałe zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

---

## 6. Różnice kursowe

Składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych, za wyjątkiem inwestycji długoterminowych na dzień bilansowy, wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe, dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, za wyjątkiem inwestycji długoterminowych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

## 7. Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy tworzy się na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których wartość można w wiarygodny sposób oszacować.

## 8. Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

## 9. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów służą do ewidencji kosztów poniesionych w okresie sprawozdawczym, ale dotyczących okresów przyszłych.

Warunkiem aktywowania kosztów jest przyniesienie jednostce w przyszłych okresach korzyści w postaci przychodów. Rozliczenia międzyokresowe mogą być zaliczone do bilansu, jeśli spełniają warunki kryterium aktywów określone w ustawie o rachunkowości.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są ściśle oznaczone świadczenia oraz prawdopodobne koszty, które powstały przed dniem bilansowym, a które nie zostały jeszcze zafakturowane.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

## 10. Podatek dochodowy

Spółka rozpoznaje podatek dochodowy w części bieżącej i części odroczonej.

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami



# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego od osób prawnych obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego.

## Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego od osób prawnych obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego, w którym ustalana jest wysokość rezerwy.

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

## 11. Kapitał własny

### Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w Spółce tworzony jest przede wszystkim z odpisów zysku do podziału.

### Zysk lub strata z lat ubiegłych

Odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

## 12. Przychody, koszty, wynik finansowy

Wynik finansowy ustalany jest w oparciu o sporządzany rachunek zysków i strat.

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

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów i towarów przekazano nabywcy.

Do przychodów z działalności maklerskiej zalicza się w szczególności:

1. Prowizje od operacji instrumentami finansowymi,
2. Prowizje i przychody z tytułu oferowania instrumentów finansowych,
3. Prowizje z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
4. Przychody z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi,



# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

---

Do kosztów działalności maklerskiej zalicza się w szczególności:

1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych,
2. Opłaty na rzecz izby gospodarczej,
3. Wynagrodzenia i inne świadczenia na rzecz pracowników,
4. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
5. Amortyzacja,
6. Zużycie materiałów i energii
7. Koszty utrzymania i wynajmu budynków,
8. Pozostałe koszty rzeczowe,
9. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się w szczególności:

1. Zysk na sprzedaży składników wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie.
2. Rozwiązanie, niewykorzystanych odpisów aktualizujących wartość należności.
3. Należne i otrzymane odszkodowania, kary.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

1. Stratę na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie.
2. Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności, zapasów, środków trwałych.
3. Koszty usunięcia skutków szkód.
4. Darowizny przekazane.
5. Wyłacone odszkodowania, kary i inne koszty niezwiązane ze zwykłą działalnością.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do przychodów finansowych zalicza się w szczególności:

1. Zysk na sprzedaży inwestycji długo- i krótkoterminowych.
2. Należne i otrzymane odsetki z tytułu nieterminowych płatności.
3. Odsetki od lokat bankowych.
4. Otrzymane dywidendy.
5. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji.
6. Zysk z różnic kursowych.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

---

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności:

1. Stratę na sprzedaży składników inwestycji długo- i krótkoterminowych.
2. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji.
3. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań handlowych i budżetowych.
4. Stratę na różnicach kursowych.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do zysków i strat nadzwyczajnych zalicza się skutki zdarzeń trudnych do przewidzenia poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Warszawa, dnia 5 marca 2014 roku.

Łukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

## III. BILANS

### 1. AKTYWA

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2013
<b>I</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>		<b>460.592,28</b>
1.	W kasie		
2.	Na rachunkach bankowych		460.592,28
3.	Inne środki pieniężne		
4.	Inne aktywa pieniężne		
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>		<b>117.420,91</b>
1.	Od klientów		111.709,01
2.	Od jednostek powiązanych		-
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		-
a)	z tytułu zawartych transakcji		-
b)	pozostałe		-
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		-
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		-
7.	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających		-
8.	Od izby gospodarczej		-
9.	Z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń		5.415,71
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		-
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		-
12.	Pozostałe		296,19
<b>III</b>	<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>		-
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		-
<b>V</b>	<b>Instrumenty finansowe utrzymywane do zapadalności</b>		-
<b>VI</b>	<b>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>		-
<b>VII</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		<b>6.700,00</b>
<b>VIII</b>	<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		-
<b>IX</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		-
<b>X</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		-
<b>XI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>2.694,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2.694,00
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		-
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>587.407,19</b>

Warszawa, dnia 5 marca 2014 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych

# Q Securities

Q Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku (w złotych)

## 2. PASYWA

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31 grudnia 2012
<b>I</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>179.229,76</b>
1.	Wobec klientów		160.000,23
2.	Wobec jednostek powiązanych		-
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		-
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		750,00
6.	Wobec izby gospodarczej		-
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		-
8.	Kredyty i pożyczki		-
9.	Dłużne papiery wartościowe		-
10.	Weksłowe		-
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		9.111,66
12.	Z tytułu wynagrodzeń		-
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		-
14.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		-
15.	Fundusze specjalne		-
16.	Pozostałe		9.367,87
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>-</b>
<b>III</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>2.500,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>-</b>
<b>V</b>	<b>Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>-</b>
<b>VI</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>405.667,43</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy		420.000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)		-
3.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy		-
a)	ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		-
b)	utworzony ustawowo		-
c)	utworzony zgodnie ze statutem		-
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		-
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		-
8.	Zysk (strata) netto		-14.322,57
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>587.407,19</b>

Warszawa, dnia 5 marca 2014 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych



# Q Securities

Q Securities S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (w złotych)

## 3. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	Nota	Wykonanie za okres od 14 grudnia 2012 do 31 grudnia 2013
I	<b>Przychody z działalności maklerskiej, w tym:</b>		<b>137.338,30</b>
	- od jednostek powiązanych		-
	1. Prowizje		-
	a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		-
	b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		-
	c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		-
	d) pozostałe		137.338,30
	2. Inne przychody		-
	a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów		-
	b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		-
	c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych		-
	d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie		-
	e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi		-
	f) z tytułu reprezentowania banków prowadzących działalność maklerską i domów maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych		-
	g) pozostałe		-
II	<b>Koszty działalności maklerskiej</b>		<b>154.916,03</b>
	1. Koszty z tytułu afiliacji		-
	2. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		975,00
	3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		-
	4. Wynagrodzenia		64.521,06
	5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3.095,91
	6. Świadczenia na rzecz pracowników		-
	7. Zużycie materiałów i energii		34.431,79
	8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		8.367,00
	9. Pozostałe koszty rzeczowe		19.816,77
	10. Amortyzacja		-
	11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawne		20.874,00
	12. Prowizje i inne opłaty		-
	13. Pozostałe		2.834,50
III	<b>Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)</b>		<b>-17.577,73</b>
IV	<b>Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>-</b>
V	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>-</b>
VI	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>		<b>-</b>
VII	<b>Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>-</b>
VIII	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>-</b>
IX	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>		<b>-</b>
X	<b>Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>-</b>
XI	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>-</b>

# Q Securities

Q Securities S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (w złotych)

<b>XII</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>	-
<b>XIII</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>525,01</b>
	1. Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-
	2. Dotacje	-
	3. Pozostałe	525,01
<b>XIV</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7.034,98</b>
	1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-
	2. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-
	3. Pozostałe	7.034,98
<b>XV</b>	<b>Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności</b>	-
	1. Rozwiązanie rezerw	-
	2. Utworzenie rezerw	-
	3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-
	4. Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-
<b>XVI</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)</b>	<b>-24.087,70</b>
<b>XVII</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>7.113,48</b>
	1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-
	- od jednostek powiązanych	-
	2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	7.113,48
	- od jednostek powiązanych	-
	3. Pozostałe odsetki	-
	4. Dodatnie różnice kursowe	-
	a) zrealizowane	-
	b) niezrealizowane	-
	5. Pozostałe	-
<b>XVIII</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>-42,35</b>
	1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	-
	- dla jednostek powiązanych	-
	2. Pozostałe odsetki	-
	3. Ujemne różnice kursowe	-
	a) zrealizowane	-12,91
	b) niezrealizowane	-29,44
	4. Pozostałe	-
<b>XIX</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)</b>	<b>-17.016,57</b>
<b>XX</b>	<b>Zyski nadzwyczajne</b>	-
	1. Losowe	-
	2. Pozostałe	-
<b>XXI</b>	<b>Straty nadzwyczajne</b>	-
	1. Losowe	-
	2. Pozostałe	-
<b>XXII</b>	<b>Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)</b>	<b>-17.016,57</b>
<b>XXIII</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	-
<b>XXIV</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenie straty)</b>	<b>2.694,00</b>
<b>XXV</b>	<b>Zysk (strata) netto (XII-XXIII-XXIV)</b>	<b>-14.322,57</b>

Warszawa, dnia 5 marca 2014 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Książek  
Rachunkowych

# Q Securities

Q Securities S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (w złotych)

## 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Lp.	Tytuł	od 14 grudnia 2012 do 31 grudnia 2013
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>	-
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	-
1.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	420.000,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	420.000,00
1.2.	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	420.000,00
2.	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	-
2.1.	<b>Zmiana należnych wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-
2.2.	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	-
3.	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	-
3.1.	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	-
4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	-
4.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	-
4.2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	-
5.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-
5.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	-
5.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-
6.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-
6.1.	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	-
6.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	-
7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-
7.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-
7.2.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	-
7.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-
7.4.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-
7.5.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	-
7.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-
7.7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-
8.	<b>Wynik netto</b>	(14.322,57)
a)	zysk netto	-
b)	strata netto	(14.322,57)
c)	odpisy z zysku	-
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>	405.677,43
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	405.677,43

Warszawa, dnia 5 marca 2014 roku.

*Lukasz Gerbszt*

Prezes Zarządu

*Tomasz Dąbrowski*

Wiceprezes Zarządu

*Beata Kaczmarek*

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych

# Q Securities

Q Securities S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (w złotych)

## 5. Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.

	od 14 grudnia 2012 do 31 grudnia 2013
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>40.592,28</b>
I. Zysk (strata) netto	(14.322,57)
II. Korekty razem	54.914,58
1. Amortyzacja	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-
7. Zmiana stanu należności	(124.120,91)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	179.229,76
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(194,00)
10. Pozostałe korekty	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-</b>
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>420.000,00</b>
I. Wpływy z działalności finansowej	420.000,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-
3. Zaciągnięcia krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	-
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	420.000,00
7. Dopłaty do kapitału	-
8. Pozostałe wpływy	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	-
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-
8. Płatność dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-



# Q Securities

## Q Securities S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (w złotych)

9.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-
10.	Wydatki na cele społeczne i użyteczne	-
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-
12.	Zapłacone odsetki	-
13.	Pozostałe wydatki	-
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>460.592,28</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>460.592,28</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>460.592,28</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00

Warszawa, dnia 5 marca 2014 roku.

Łukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych

# Q Securities

Q Securities S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w złotych)

## IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

### 1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

Lp.	Tytuł	Stan na 31 grudnia 2013
<b>1. Środki pieniężne:</b>		
a)	środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	160.000,23
b)	środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa	-
c)	pozostałe środki pieniężne klientów	-
d)	środki pieniężne własne domu maklerskiego	300.592,05
e)	środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	-
e)	środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	-
	<b>Razem</b>	<b>460.592,28</b>

### 2. Należności krótkoterminowe.

Lp.	Tytuł	Stan na 31 grudnia 2013		
		Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
<b>1. Należności, z tego:</b>				
a)	od klientów z tytułu prowizji	111.709,01	-	111.709,01
b)	z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń Społecznych	5.415,71	-	5.415,71
c)	Pozostałe	296,19	-	296,19
	<b>Razem</b>	<b>117.420,91</b>	<b>-</b>	<b>117.420,91</b>

Należności krótkoterminowe składają się z należności od klientów z tytułu pośrednictwa w nabywaniu instrumentów finansowych, które stanowią ponad 95 % salda prezentowanego w pozycji oraz należności z tytułu rozrachunków z tytułu VAT.

W poniższej tabeli zaprezentowano wiekowanie należności.

Lp.	Wiek w dniach	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
<b>1 Należności, z tego:</b>				
a)	do 12 miesięcy	117.420,91	-	117.420,91
b)	powyżej 12 miesięcy	-	-	-
c)	należności przeterminowane	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>117.420,91</b>	<b>-</b>	<b>117.420,91</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie dokonała żadnych odpisów aktualizujących należności.

# Q Securities

Q Securities S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w złotych)

## 3. Należności długoterminowe.

Lp.	Tytuł	Stan na 31 grudnia 2012
<b>1. Należności długoterminowe</b>		
	Kaucja stanowiąca zabezpieczenie wynajmu lokalu zgodnie z umową najmu lokalu z dnia 25 września 2013 roku.	6.700,00
	<b>Razem</b>	<b>6.700,00</b>

## 4. Zobowiązania krótkoterminowe.

W poniższej tabeli przedstawiono zobowiązania krótkoterminowe według okresu przeterminowania.

Lp.	Tytuł	Wartość
<b>1. Bieżące, z tego:</b>		<b>179.229,76</b>
a)	do 12 miesięcy	179.229,76
b)	dla których termin wymagalności upłynął	-
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>179.229,76</b>

Zobowiązania krótkoterminowe dotyczą głównie zobowiązań wobec klientów z tytułu wpłat dokonanych na instrumenty finansowe, które stanowią ponad 89% salda prezentowanego w pozycji oraz zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych.

## 5. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych.

Lp.	Tytuł	Wartość
<b>1. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu, z tego:</b>		<b>750,00</b>
a)	zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	750,00
b)	pozostałe	-
	<b>Razem</b>	<b>750,00</b>

## 6. Rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Wartość
<b>1. Rozliczenia międzyokresowe, z tego:</b>		<b>2.500,00</b>
a)	rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za 2013 r.	2.500,00
b)	pozostałe	-
	<b>Razem</b>	<b>2.500,00</b>

## 7. Kapitał podstawowy.

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna	Wartość emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
"A"	Imienne	nie dotyczy	420.000	1,00 zł	420.000,00	gotówka

# Q Securities

Q Securities S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w złotych)

## Struktura własnościowa i procent posiadanych akcji.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Tomasz Matczuk	207.901,00	49,50%	49,50%
Łukasz Gerbszt	149.100,00	35,50%	35,50%
Jacelyn Limited	41.999,00	10,00%	10,00%
Tomasz Dąbrowski	21.000,00	5,00%	5,00%

## 8. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego za 2013 rok przez biegłego rewidenta, Zarząd zamierza przedłożyć sprawozdanie finansowe do opinii Rady Nadzorczej wraz z wnioskiem dotyczącym propozycji pokrycia straty z zysków przyszłych lat obrotowych.

## 9. Zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku spółka nie miała zobowiązań warunkowych.

## 10. Należności warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku spółka nie miała należności warunkowych.

## 11. Przychody z działalności maklerskiej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku spółka osiągnęła przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia instrumentów finansowych oraz wykonywania zleceń, o których mowa powyżej, na rachunek dającego zlecenie, w wysokości 137.338,30 pln.

## 12. Przychody finansowe.

Lp.	Tytuł	Od 14 grudnia 2012 do 31 grudnia 2013
1.	Odsetki od własnych lokat i depozytów	7.113,48
2.	Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00
	<b>Razem</b>	<b>7.113,48</b>

## 13. Pozostałe przychody operacyjne.

Lp.	Tytuł	Od 14 grudnia 2012 do 31 grudnia 2013
1	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>525,01</b>
	– podnajem lokalu	525,01
	<b>Razem</b>	<b>525,01</b>

# Q Securities

Q Securities S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w złotych)

## 14. Pozostałe koszty operacyjne.

Lp.	Tytuł	Od 14 grudnia 2012 do 31 grudnia 2013
1	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>7.034,98</b>
	- VAT niepodlegający odliczeniu	7.034,98
	<b>Razem</b>	<b>7.034,98</b>

## 15. Koszty finansowe.

Lp.	Tytuł	Od 14 grudnia 2012 do 31 grudnia 2013
	Ujemne różnice kursowe	42,35
	<b>Razem</b>	<b>42,35</b>

## 16. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

Lp.	Tytuł	Wartość
	Zysk/strata brutto	(17.016,57)
I	Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania	-
1	Przychody wyłączone z opodatkowania	-
2	Przychody zaliczane do dochodu do opodatkowania	-
3	Przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-
II	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	5.369,44
1	Trwałe różnice, w tym:	2.840,00
	- koszty rodzajowe NKUP	2.840,00
2	Przejściowe różnice, w tym:	2.529,44
	- utworzone rezerwy	2.500,00
	- pozostałe koszty	29,44
III	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego	-
IV	Odliczenia od dochodu	-
V	Dochód do opodatkowania	(11.647,13)
VI	Należny podatek w pełnych złotych	-
VII	Podatek dochodowy z lat ubiegłych	-
IX	Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego	2.213,00
X	<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>2.213,00</b>

# Q Securities

Q Securities S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w złotych)

## 17. Odroczone podatki dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31 grudnia 2013
		stan na 31 grudnia 2013	stawka podatku	
<b>1</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>			
	od rezerwy na koszty audytora	2.500,00	19%	475,00
	od strat podatkowych	11.647,13	19%	2.213,00
	Pozostałe	29,44	19%	6,00
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	X	X	-
<b>3</b>	<b>Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	X	X	<b>2.694,00</b>

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Lp.	Tytuł	Aktywo razem
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia na dzień 14 grudnia 2012 roku</b>	-
<b>2</b>	<b>Zwiększenia (tytuły)</b>	<b>2.694,00</b>
A	w korespondencji z wynikiem finansowym	2.694,00
B	w korespondencji z kapitałami	-
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	-
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>2.694,00</b>

## 18. Zatrudnienie.

Przeciętne zatrudnienie w etatach w 2013 roku wyniosło 0,17 etatu.

## 19. Działalność zaniechana.

W ciągu roku zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku w Spółce nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

## 20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.

W ciągu roku obrotowego zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązаныmi.

## 21. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących:

Lp.	Wyszczególnienie	2013 rok
1	Wynagrodzenie Zarządu	48.000,00
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00

# Q Securities

## Q Securities S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w złotych)

### 22. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych.

W ciągu roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2013 roku, Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych.

### 23. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Na koszty badania sprawozdania finansowego utworzono rezerwę w wysokości 2 500 PLN.

## V. Adekwatność kapitałowa.

### 1. Kapitały nadzorowane

W celu zapewnienia bezpieczeństwa ekonomicznego Dom Maklerski posiada kapitały nadzorowane dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności.

Kapitały nadzorowane Q Securities składały się z kapitałów podstawowych w skład, których został zaliczony kapitał zakładowy. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Kapitały zasadnicze zostały pomniejszone o stratę netto z bieżącej działalności w wysokości 14 322,57 zł.

Dom maklerski oblicza kapitały nadzorowane, stanowiące sumę kapitałów podstawowych, kapitałów uzupełniających II kategorii zgodnie z zasadami przedstawionymi w załączniku nr 12 do Rozporządzenia MF w sprawie wymogów kapitałowych.

Dom Maklerski generuje i utrzymuje kapitał na poziomie pozwalającym na prowadzenie działalności, przy jednoczesnym spełnianiu wymogów nadzorczych i przepisów wewnętrznych oraz oczekiwań akcjonariuszy, co do wzrostu zysków z działalności.

W okresie do 31 grudnia 2013 roku Spółka spełniała obowiązek utrzymywania poziomu kapitałów nadzorowanych na poziomie nie niższym niż poziom kapitału wewnętrznego. Stosunek ten kształtował się powyżej regulacyjnego minimum, na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 2,78.

### Kapitały nadzorowane – stan na 31 grudnia 2013 r.

Lp. Kapitały nadzorowane	Kwota
I. Kapitały podstawowe	405.677,43
1. Kapitały zasadnicze	420.000,00
1.1 Kapitał zakładowy – wpłacony i zarejestrowany	420.000,00
1.2 Kapitał zapasowy	-
1.3 Pozostałe kapitały rezerwowe	-
2. Pozycje dodatkowe kapitałów zasadniczych	-
2.1 Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	-
2.2 Zysk w trakcie zatwierdzenia	-
2.3 Zysk netto bieżącego okresu	-
3. Pozycje zmniejszające kapitały podstawowe	(14.322,57)
3.1 Akcje własne	-



# Q Securities

Q Securities S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w złotych)

3.2	Wartość firmy	-
3.3	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	-
3.4	Niepokryta strata z lat ubiegłych	-
3.5	Strata w trakcie zatwierdzania	-
3.6	Strata netto ( z bieżącej działalności)	(14.322,57)
3.7	Strata, o której mowa w § 15 ust. 1 rozporządzenia	-
3.8	Inne pomniejszenia kapitałów podstawowych	-
<b>II.</b>	<b>Kapitały uzupełniające II kategorii</b>	-
<b>III.</b>	<b>Kapitały uzupełniające III kategorii</b>	-
<b>Suma kapitałów nadzorowanych</b>		<b>405.677,43</b>

## 2. Wymogi kapitałowe na dzień 31 grudnia 2013 r.

Całkowity wymóg kapitałowy Domu Maklerskiego na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowi sumę wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka związanych ze skalą działalności i obejmuje wymogi kapitałowe z tytułu:

- ryzyka kredytowego, obliczany metoda standardową, określona w Załączniku nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych,
- ryzyka operacyjnego, obliczany metodą Podstawowego Wskaźnika, określoną w Załączniku nr 11 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych,
- kosztów stałych, wymóg obliczany na potrzeby sprawozdania MRF i nie jest uwzględniany w wyliczeniu całkowitego wymogu kapitałowego.

### Struktura całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2013 r.

Tytuł	Kwota w zł	Udział w CWK w %
<b>Całkowity Wymóg Kapitałowy (CWK)</b>	<b>145.123,15</b>	<b>100,00%</b>
Ryzyko kredytowe	16.763,15	11,55%
Ryzyko operacyjne	128.360,00	88,45%

## 3. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych

Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych został obliczony na podstawie § 3 ust. 2 Załącznika nr 14 Obwieszczenia Ministra Finansów z dnia 16 stycznia 2013 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów i wyniósł 220.870,00 zł.

Warszawa, dnia 5 marca 2014 roku.

Łukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Książki  
Rachunkowych