

# **Q Securities**

**Sprawozdanie finansowe  
domu maklerskiego za okres  
od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 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.**

**Dnia, 18 lutego 2015 r.**

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## SPIS TREŚCI

<b>I.</b>	<b>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.</b>	<b>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.	8
6.	Różnice kursowe.	9
7.	Rezerwy.	9
8.	Zobowiązania warunkowe.	9
9.	Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierno.	10
10.	Podatek dochodowy.	10
11.	Kapitały własne.	10
12.	Przychody, koszty, wynik finansowy.	11
<b>III.</b>	<b>Bilans.</b>	<b>13</b>
1.	Aktywa.	13
2.	Pasywa.	14
3.	Rachunek zysków i strat.	15
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	18
5.	Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.	19
<b>IV.</b>	<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia.</b>	<b>21</b>
1.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.	21
2.	Należności krótkoterminowe.	21
3.	Należności długoterminowe.	21
4.	Wartości niematerialne i prawne	22

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

5.	Rzeczowe aktywa trwałe	22
6.	Zobowiązania krótkoterminowe.	23
7.	Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych w rejestrze	23
8.	Kapitał podstawowy.	23
9.	Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.	23
10.	Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.	24
11.	Zobowiązania warunkowe.	24
12.	Należności warunkowe.	24
13.	Przychody z działalności maklerskiej.	24
14.	Przychody finansowe.	24
15.	Pozostałe przychody operacyjne.	24
16.	Pozostałe koszty operacyjne.	24
17.	Koszty finansowe.	25
18.	Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.	25
19.	Odroczony podatek dochodowy.	26
20.	Zatrudnienie	26
21.	Działalność zaniechana.	26
22.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.	26
23.	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.	26
24.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	26
25.	Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym.	26
<b>V.</b>	<b>Adekwatność i zarządzanie ryzykiem</b>	<b>27</b>
1.	Kapitały nadzorowane	27
2.	Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2014 r.	30
3.	Całkowity wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2014 r.	30
4.	Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	30
5.	Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem CRR	31
	a) wstęp	31
	b) prezentacja poziomu funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki	31
	c) prezentacja ekspozycji na ryzyko	32
	d) informacja o kapitale założycielskim	33
	e) informacja o wartości współczynników kapitałowych	34

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 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”, „Spółka”) mieści się w Warszawie przy ul. Puławskiej 41 lok. 16.

Podstawowy przedmiot działalności Q Securities obejmuje:

1. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
2. Wykonywanie zleceń, o których mowa w pkt. 1, na rachunek dającego zlecenie;
3. Oferowanie instrumentów finansowych;
4. Doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z tą strukturą lub strategią;
5. Doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
6. Przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych.

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 w zakresie wymienionym w punktach 1-5 powyżej na mocy Decyzji Komisji Nadzoru Finansowego wydanej w dniu 29 października 2013 roku oraz w zakresie wymienionym w punkcie 6 w dniu 4 listopada 2014.

### 2. Skład Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Zarządu wchodził:

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

### 3. Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2014 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 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 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 S.A..

## 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 trwale o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, zdadne 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 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.

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

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

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 ustaly 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,
- 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.

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

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 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.

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.

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

**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 wymienne 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.

**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.



# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

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.

## 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.

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

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 niespłaconych 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. Równoległe 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.

## 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 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 memorialowej, 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,

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.

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

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. Wypłacone 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.

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 18 lutego 2015 roku.

  
Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

  
Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

  
Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## III. BILANS

### 1. AKTYWA

Lp.	Tytuł	Nr	Stan na		
			noty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>I</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>1</b>		<b>460 592,28</b>	<b>696 560,21</b>
1.	W kasie			0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych			460 592,28	696 560,21
3.	Inne środki pieniężne			0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne			0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2</b>		<b>117 420,91</b>	<b>153 707,34</b>
1.	Od klientów			111 709,01	152 065,34
2.	Od jednostek powiązanych			0,00	0,00
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich			0,00	0,00
	a) z tytułu zawartych transakcji			0,00	0,00
	b) pozostałe			0,00	0,00
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe			0,00	0,00
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych			0,00	0,00
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych			0,00	0,00
7.	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających			0,00	0,00
8.	Od izby gospodarczej			0,00	0,00
9.	Z tytułu podatków cel i ubezpieczeń			5 415,71	1 642,00
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności			0,00	0,00
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych			0,00	0,00
12.	Pozostałe			296,19	0,00
<b>III</b>	<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Instrumenty finansowe utrzymywane do zapadalności</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>3</b>		<b>6 700,00</b>	<b>6 700,00</b>
<b>VIII</b>	<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IX</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4</b>		<b>0,00</b>	<b>3 272,50</b>
<b>X</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5</b>		<b>0,00</b>	<b>43 300,00</b>
<b>XI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			<b>2 694,00</b>	<b>3 169,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			2 694,00	3 169,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>				<b>587 407,19</b>	<b>906 709,05</b>

Warszawa, dnia 18 lutego 2015 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono prowadzenie Ksiąg Rachunkowych

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## 2. PASYWA

Lp.	Tytuł	Nr		Stan na	
		noty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	
<b>I</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>179 229,76</b>	<b>94 157,94</b>	
1.	Wobec klientów		160 000,23	0,00	
2.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00	
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00	
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		750,00	750,00	
6.	Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00	
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00	
8.	Kredyty i pożyczki		0,00	0,00	
9.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00	
10.	Weksłowe		0,00	0,00	
11.	Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych		9 111,66	41 929,83	
12.	Z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00	
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		0,00	0,00	
14.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00	
15.	Fundusze specjalne		0,00	0,00	
16.	Pozostałe		9 367,87	51.478,11	
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>III</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>2 500,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>IV</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>0,00</b>	<b>4 500,00</b>	
<b>V</b>	<b>Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>VI</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>405 677,43</b>	<b>808 051,11</b>	
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy		420 000,00	466 600,00	
2.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00	
3.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00	
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy		0,00	153 780,00	
a)	ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		0,00	153 780,00	
b)	utworzony ustawowo		0,00	0,00	
c)	utworzony zgodnie ze statutem		0,00	0,00	
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00	
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	-14 322,57	
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00		
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		0,00	-14 322,57	
8.	Zysk (strata) netto		-14 322,57	201 993,68	
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>587 407,19</b>	<b>906 709,05</b>	

Warszawa, dnia 18 lutego 2015 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## 3. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>I</b>	<b>Przychody z działalności maklerskiej, w tym:</b>		<b>137 338,30</b>	<b>1 868 253,79</b>
	- od jednostek powiązanych		<b>0,00</b>	0,00
1	Prowizje		137 338,30	1.847.253,79
	a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		0,00	0,00
	b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		0,00	724 543,20
	c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00
	d) Pozostałe		137 338,30	1 122 710,59
2	Inne przychody		0,00	21 000,00
	a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów		0,00	0,00
	b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		0,00	0,00
	c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych		0,00	2 000,00
	d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie		0,00	0,00
	e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi		0,00	0,00
	f) z tytułu reprezentowania banków prowadzących działalność maklerską i domów maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych		0,00	0,00
	g) Pozostałe		0,00	19 000,00
<b>II</b>	<b>Koszty działalności maklerskiej</b>		<b>154 916,03</b>	<b>1 629 898,25</b>
1.	Koszty z tytułu afiliacji		0,00	0,00
2.	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		975,00	11 532,74
3.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia		64 521,06	678 818,00
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 095,91	46 471,77
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		0,00	4 250,33
7.	Zużycie materiałów i energii		34 431,79	33 964,77
8.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		8 367,00	50 202,00
9.	Pozostałe koszty rzeczowe		19 816,77	374 439,51
10.	Amortyzacja		0,00	577,50
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawne		20 874,00	116 598,98
12.	Prowizje i inne opłaty		0,00	298 400,00
13.	Pozostałe		2 834,50	14 642,65
<b>III</b>	<b>Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)</b>		<b>-17 577,73</b>	<b>238 355,54</b>
<b>IV</b>	<b>Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII</b>	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

GA



# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>X</b>	<b>Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XI</b>	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XII</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>525,01</b>	<b>412,51</b>
1.	Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Pozostałe	525,01	412,51
<b>XIV</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 034,98</b>	<b>0,00</b>
1.	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3.	Pozostałe	7 034,98	0,00
<b>XV</b>	<b>Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności</b>	<b>0,00</b>	<b>500,00</b>
1.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2.	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności	0,00	500,00
<b>XVI</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)</b>	<b>-24 087,70</b>	<b>238 268,05</b>
<b>XVII</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>7 113,48</b>	<b>13 618,41</b>
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	7 113,48	13.216,45
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Pozostałe odsetki	0,00	0,00
4.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	401,96
	a) Zrealizowane	0,00	401,96
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>XVIII</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>42,35</b>	<b>1 216,78</b>
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Pozostałe odsetki	0,00	910,36
3.	Ujemne różnice kursowe	42,35	306,42
	a) Zrealizowane	12,91	306,42
	b) Niezrealizowane	29,44	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>XIX</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)</b>	<b>-17 016,57</b>	<b>250 669,68</b>
<b>XX</b>	<b>Zyski nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Losowe	0,00	0,00

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

2.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>XXI</b>	<b>Straty nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Losowe	0,00	0,00
2.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>XXII</b>	<b>Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)</b>	<b>-17 016,57</b>	<b>250 669,68</b>
<b>XXIII</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-2 694,00</b>	<b>48 676,00</b>
<b>XXIV</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XXV</b>	<b>Zysk (strata) netto (XII-XXIII-XXIV)</b>	<b>-14 322,57</b>	<b>201 993,68</b>

Warszawa, dnia 18 lutego 2015 roku.

*Lukasz Gerbszt*

Prezes Zarządu

*Tomasz Dąbrowski*

Wiceprezes Zarządu

*Beata Kaczmarek*

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>405 677,43</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>420 000,00</b>
<b>1.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>420 000,00</b>	<b>46 600,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	420 000,00	46 600,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	420 000,00	46 600,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>420 000,00</b>	<b>466 600,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.1.</b>	<b>Zmiana należnych wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>153 780,00</b>
<b>4.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>153 780,00</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.1.</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-14 322,57</b>
<b>7.1.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-14 322,57</b>
<b>7.5.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>-14 322,57</b>
<b>7.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-14 322,57</b>
<b>7.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-14 322,57</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-14 322,57</b>	<b>201 993,68</b>
a)	zysk netto	0,00	201 993,68
b)	strata netto	-14 322,57	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>	<b>405 677,43</b>	<b>808 051,11</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>405 677,43</b>	<b>808 051,11</b>

Warszawa, dnia 18 lutego 2015 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono prowadzenie Ksiąg Rachunkowych

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## 5. Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>40 592,28</b>	<b>82 737,93</b>
I. Zysk (strata) netto	-14 322,57	201 993,68
II. Korekty razem	54 914,58	-119 255,75
1. Amortyzacja	0,00	577,50
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	2 000,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-124 120,91	-36 286,43
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	179 229,76	-85 071,82
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-194,00	-475,00
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-47 150,00</b>
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	-47 150,00
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>420 000,00</b>	<b>200 380,00</b>
I. Wpływy z działalności finansowej	420 000,00	200 380,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Zaciągnięcia krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	420 000,00	200 380,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
8. Płatność dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społeczne i użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
12. Zapłacone odsetki	0,00	0,00

# Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>460 592,28</b>	<b>235 967,93</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>460 592,28</b>	<b>235 967,93</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>460 592,28</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>460 592,28</b>	<b>696 560,21</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa, dnia 18 lutego 2015 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Tytuł	Stan na	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>Środki pieniężne:</b>		
a) środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych	160 000,23	0,00
b) pozostałe środki pieniężne klientów	0,00	0,00
c) środki pieniężne własne domu maklerskiego	300 592,05	696 560,21
<b>Razem</b>	<b>460 592,28</b>	<b>696 560,21</b>

### 2. Należności krótkoterminowe.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>1. Należności, z tego:</b>			
a) od klientów z tytułu prowizji		111 709,01	152 065,34
b) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		5 415,71	1 642,00
c) Pozostałe		296,19	0,00
<b>Razem</b>		<b>117.420,91</b>	<b>153 707,34</b>

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		154 207,34	500,00	153 707,34
b) powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
c) należności przeterminowane		0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>		<b>154 207,34</b>	<b>500,00</b>	<b>153 707,34</b>

### 3. Należności długoterminowe.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>1. Należności długoterminowe</b>			
	Kaucja stanowiąca zabezpieczenie wynajmu lokalu zgodnie z umową najmu z dnia 25 września 2013 roku.	6 700,00	6 700,00
<b>Razem</b>		<b>6 700,00</b>	<b>6 700,00</b>

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## 4. Wartości niematerialne i prawne.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>1.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		
a)	wartość firmy	0,00	0,00
b)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wart.	0,00	0,00
c)	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	3 272,50
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>3 272,50</b>

Tabela ruchu innych wartości niematerialnych i prawnych.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>1.</b>	<b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>		
a)	na początek okresu	0,00	0,00
-	zwiększenia	0,00	3 850,00
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	stan na koniec okresu	0,00	3 850,00
<b>2.</b>	<b>Umorzenie innych wartości niematerialnych i prawnych</b>		
a)	umorzenie na początek okresu	0,00	0,00
-	zwiększenia	0,00	577,50
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	umorzenie na koniec okresu	0,00	577,50
	<b>Razem netto wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>0,00</b>	<b>3 272,50</b>

## 5. Rzeczowe aktywa trwałe.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>1.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
a)	grunty	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	0,00	0,00
d)	pozostałe środki trwałe	0,00	43 300,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>43 300,00</b>

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## 6. Zobowiązania krótkoterminowe.

W poniższej tabeli przedstawiono zobowiązania krótkoterminowe według okresu przeterminowania.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>1. Bieżące, z tego:</b>			
a) do 12 miesięcy		179 229,76	94 157,94
b) dla których termin wymagalności upłynął		0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
<b>razem</b>		<b>179 229,76</b>	<b>94 157,94</b>

## 7. Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych w rejestrze.

Tytuł	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
<b>Instrumenty finansowe:</b>		
a) zdematerializowane instrumenty finansowe	0,00	0,00
- w tym dopuszczone do notowań na rynku regulowanym	0,00	0,00
b) inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	0,00	5 000 000,00
<b>Razem instrumenty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>5 000 000,00</b>

## 8. Kapitał podstawowy.

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa nia	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
"B"	Imienne	nie dotyczy	46 600	1,00 zł	46 600,00	Gotówka

## Struktura własnościowa i procent posiadanych akcji.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Tomasz Matczuk	164 506	35,26%	35,26%
Łukasz Gerbszt	198 335	42,50%	42,50%
Jacelyn Limited	46 600	9,99%	9,99%
Tomasz Dąbrowski	23 330	5,00%	5,00%
Marek Nowakowski	5 833	1,25%	1,25%
Łukasz Zalewski	27 996	6,00%	6,00%

## 9. Pokrycie straty za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Q Securities Uchwałą Nr 3 z dnia 22 maja 2014 r. postanowiło pokryć poniesioną stratę w 2013 roku zyskami z okresów przyszłych.



# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## 10. Propozycja podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd Q Securities zarekomenduje WZA następujący podział zysk za rok 2014:

- kwotę 14.322,57 PLN na pokrycie straty za rok 2013,
- kwotę 187.671,11 PLN na kapitał zapasowy.

## 11. Zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka nie miała zobowiązań warunkowych.

## 12. Należności warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka nie miała należności warunkowych.

## 13. Przychody z działalności maklerskiej.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka osiągnęła przychody z działalności maklerskiej w wysokości 1.868.253,79 PLN, z tego przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia instrumentów finansowych oraz wykonywania zleceń, o których mowa powyżej, na rachunek dającego zlecenie, w wysokości 1.122.710,59 PLN, przychody z oferowania instrumentów finansowych w wysokości 724.543,20 PLN oraz inne przychody w wysokości 21.000,00 PLN.

## 14. Przychody finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
1.	Odsetki od własnych lokat i depozytów	7 113,48	13 216,45
2.	Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
3.	Różnice kursowe:	0,00	401,96
	a) zrealizowane	0,00	401,96
	b) niezrealizowane	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>7 113,48</b>	<b>13 618,41</b>

## 15. Pozostałe przychody operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
1	<b>Pozostałe, w tym:</b>		
	- podnajem lokalu	525,01	412,51
	<b>Razem</b>	<b>525,01</b>	<b>412,51</b>

## 16. Pozostałe koszty operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
1	<b>Pozostałe, w tym:</b>		
	- VAT niepodlegający odliczeniu	7 034,98	0,00
	<b>Razem</b>	<b>7 034,98</b>	<b>0,00</b>

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## 17. Koszty finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
1.	Pozostałe odsetki	0,00	910,36
2.	Ujemne różnice kursowe	42,35	306,42
	a) zrealizowane	0,00	306,42
	b) niezrealizowane	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>42,35</b>	<b>1 216,78</b>

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

Lp.	Tytuł	Wartość
	<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>250 669,68</b>
I	<b>Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania</b>	<b>0,00</b>
1	Przychody wyłączone z opodatkowania	0,00
2	Przychody zaliczane do dochodu do opodatkowania	0,00
3	Przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	0,00
II	<b>Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu</b>	<b>10.549,68</b>
1	<b>Trwałe różnice, w tym:</b>	<b>5 549,68</b>
	- koszty rodzajowe NKUP	5 549,68
2	<b>Przejściowe różnice, w tym:</b>	<b>5.000,00</b>
	- utworzone rezerwy	5,000,00
	- pozostałe koszty	0,00
III	<b>Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego</b>	<b>2 529,44</b>
IV	<b>Odliczenia od dochodu</b>	<b>0,00</b>
V	<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>258 689,92</b>
VI	<b>Należny podatek w pełnych złotych</b>	<b>49 151,00</b>
VII	<b>Podatek dochodowy z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>
IX	<b>Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego</b>	<b>-475,00</b>
X	<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>48.676,00</b>

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## 19. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej stan na 31 grudnia 2014	stawka	Aktywa z tytułu podatku na 31 grudnia 2014
1	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>			
	- od strat podatkowych	11 647,13	19%	2 213,00
	- pozostałe	5.029,44	19%	956,00
2	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	X	X	0,00
3	<b>Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	X	X	3 169,00

## 20. Zatrudnienie.

Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie styczeń – grudzień 2014 roku wyniosło 7,49 etatu.

## 21. Działalność zaniechana.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku w Spółce nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

## 22. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku, Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązanymi.

## 23. 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	2014 rok
1	Wynagrodzenie Zarządu	408 640,80
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	2 000,00

## 24. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Na koszty obowiązkowego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 została wybrana Spółka 4AUDYT Sp. z o.o.. Na koszty badania utworzono rezerwę w kwocie netto 4.500 PLN.

W roku 2014 księgi rachunkowe jednostki prowadzone były przez Spółkę BK AUDIT Sp. z o.o. Roczny koszt obsługi wyniósł 25 980,00 zł netto.

Dom Maklerski Q Securities nie korzystał w roku 2014 z innych usług biegłego rewidenta.

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

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku, Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu, osobom zarządzającymi członkom organów nadzorczych.

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

## V. Adekwatność i zarządzanie ryzykiem.

### 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 zasadniczych w skład, których został zaliczony kapitał zakładowy oraz kapitał zapasowy;
- pozycji pomniejszających kapitały podstawowe, w szczególności niepokrytą stratę z lat ubiegłych oraz pozostałe wartości niematerialne i prawne.

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.

Q Securities wykazuje wysoką adekwatność kapitałową rozumianą, jako zdolność domu maklerskiego do absorpcji ewentualnych strat wynikających z materializacji ryzyk związanych z prowadzoną działalnością. Wskaźnik wykorzystania poziomu nadzorowanych kapitałów przez kapitał wewnętrzny na poziomie 26,29% wskazuje na silną pozycję kapitałową Spółki.

W okresie od 7.10.2014 do 21.10.2014 stwierdzono przekroczenie poziomu nadzorowanych kapitałów w wyniku występowania wymogu kapitałowego z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania. Należy przy tym wskazać, że uwzględniając wymogi zawarte w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012, które od dnia 1.01.2014 r. jest stosowane bezpośrednio i odmiennie reguluje wymogi z tytułu limitu koncentracji nie wystąpiło naruszenie wymogów kapitałowych przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa.

### Kapitały nadzorowane – stan na 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Kapitały nadzorowane	Kwota
<b>I.</b>	<b>Kapitały podstawowe</b>	
<b>1.</b>	<b>Kapitały zasadnicze</b>	<b>602 784,93</b>
1.1	Kapitał zakładowy – wpłacony i zarejestrowany	620 380,00
1.2	Kapitał zapasowy	466 600,00
1.3	Pozostałe kapitały rezerwowe	153 780,00
<b>2.</b>	<b>Pozycje dodatkowe kapitałów zasadniczych</b>	<b>0,00</b>
2.1	Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	0,00
2.2	Zysk w trakcie zatwierdzenia	0,00
2.3	Zysk netto bieżącego okresu	0,00
<b>3.</b>	<b>Pozycje zmniejszające kapitały podstawowe</b>	<b>17 595,07</b>
3.1	Akcje własne	0,00
3.2	Wartość firmy	0,00
3.3	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	0,00
3.4	Niepokryta strata z lat ubiegłych	3 272,50
3.5	Strata w trakcie zatwierdzenia	14 322,57
3.6	Strata netto ( z bieżącej działalności)	0,00
3.7	Strata, o której mowa w § 15 ust. 1 rozporządzenia	0,00
3.8	Inne pomniejszenia kapitałów podstawowych	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitały uzupełniające II kategorii</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitały uzupełniające III kategorii</b>	<b>0,00</b>
	<b>Suma kapitałów nadzorowanych</b>	<b>602 784,93</b>

# QSecurities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

Tabela przedstawia stany średnie stany kapitałów nadzorowanych oraz wartości średnie całkowitego wymogu kapitałowego.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane w zł			styczeń 2014	luty 2014	marzec 2014	kwiecień 2014	maj 2014
	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2014					
<b>POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW</b>	<b>405 677,43</b>	<b>602 784,93</b>	<b>405 667,84</b>	<b>431 779,18</b>	<b>580 619,45</b>	<b>602 210,49</b>	<b>600 055,66</b>	
1. Kapitały podstawowe	405 677,43	602 784,93	405 667,84	431 779,18	580 619,45	602 210,49	600 055,66	
1.1. Kapitały zasadnicze	420 000,00	466 600,00	420 000,00	426 990,00	466 600,00	466 600,00	466 600,00	
1.2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	0,00	153 780,00	0,00	23 067,00	153 780,00	153 780,00	153 780,00	
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	14 322,57	17 595,07	14 332,16	18 277,82	39 760,55	18 169,51	18 105,34	
1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględnionych w poziomie nadzorowanych kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględnionych w poziomie nadzorowanych kapitałów			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁÓW</b>	<b>145 123,15</b>	<b>156 181,83</b>	<b>140 854,78</b>	<b>140 206,19</b>	<b>142 846,88</b>	<b>142 423,21</b>	<b>145 675,31</b>	
1. Ryzyko rynkowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych								
1.2. Ryzyko cen towarów								
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych								
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych								
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania								
1.6. Ryzyko walutowe								
2. Ryzyko rozliczenia dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta								
3. Ryzyko kredytowe	16 763,15	27 821,83	12 494,78	11 846,19	14 486,88	14 063,21	17 315,31	
4. Ryzyko operacyjne	128 360,00	128 360,00	128 360,00	128 360,00	128 360,00	128 360,00	128 360,00	
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dłużych zaangażowań								
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania

499A

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	czerwiec 2014	lipiec 2014	sierpień 2014	wrzesień 2014	październik 2014	listopad 2014	grudzień 2014
<b>POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW</b>	<b>602 338,97</b>	<b>602 402,70</b>	<b>602 487,62</b>	<b>602 531,18</b>	<b>602 595,22</b>	<b>602 659,98</b>	<b>602 723,82</b>
1. Kapitały podstawowe	602 338,97	620 380,00	620 380,00	620 380,00	620 380,00	620 380,00	620 380,00
1.1. Kapitały zasadnicze	466 600,00	466 600,00	466 600,00	466 600,00	466 600,00	466 600,00	466 600,00
1.2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	153 780,00	153 780,00	153 780,00	153 780,00	153 780,00	153 780,00	153 780,00
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	18 041,03	17 977,30	17 892,38	17 848,82	17 784,78	17 720,02	17 656,18
1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględnionych w poziomie nadzorowanych kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględnionych w poziomie nadzorowanych kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY</b>	<b>150 999,36</b>	<b>147 497,21</b>	<b>151 270,44</b>	<b>164 647,93</b>	<b>1 333 812,06</b>	<b>162 641,98</b>	<b>165 168,61</b>
1. Ryzyko rynkowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych							
1.2. Ryzyko cen towarów							
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych							
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych							
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania							
1.6. Ryzyko walutowe							
2. Ryzyko rozliczenia dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta							
3. Ryzyko kredytowe	22 639,36	19 137,21	22 910,44	36 287,93	40 370,56	34 281,98	36 808,61
4. Ryzyko operacyjne	128 360,00	128 360,00	128 360,00	128 360,00	128 360,00	128 360,00	128 360,00
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań					1 165 081,51*		
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00

\* Uwzględnijąc wymogi zawarte w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmienionym rozporządzenie (UE) nr 648/2012, które od dnia 1.01.2014 r. jest stosowane bezpośrednio i odmiennie reguluje wymogi z tytułu limitu koncentracji nie wystąpiło naruszenie wymogów kapitałowych przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa.

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku  
(w złotych)

## 2. Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2014 r.

Fundusze własne zgodnie z CRR na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosły 599.615,93 PLN.

Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 kwietnia 2014 roku, Dom Maklerski Q Securities S.A. uzyskał zgodę na zaklasyfikowanie 46 600 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 stycznia 2014 r., zarejestrowanych w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy postanowienia właściwego rejestru sądowego w dniu 25 lutego 2014 r., jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I zgodnie z art. 26 ust. 3 w związku z art. 28 Rozporządzenia CRR.

Fundusze własne zostały pomniejszone o stratę netto z lat ubiegłych w wysokości 14 322,57 zł, pozycje zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 3.272,50 zł, oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3.169,00 PLN

Fundusze własne zgodnie z CRR	
fundusze własne	599 615,93 zł
kapitał Tier I	599 615,93 zł
kapitał podstawowy Tier I	599 615,93 zł
całkowita ekspozycja na ryzyko	2 760 875,00 zł
współczynnik kapitału podstawowego Tier I	21,72%
współczynnik kapitału Tier I	21,72%
łącznie (całkowity) współczynnik kapitałowy	21,72%

## 3. Wymogi kapitałowe na dzień 31 grudnia 2014 r.

Całkowity wymóg kapitałowy Domu Maklerskiego na dzień 31 grudnia 2014 roku stanowi sumę wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka związanych ze skalą działalności i obejmuje wymogi kapitałowe z tytułu:

### Struktura całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2014 r.

Tytuł	Kwota w zł	Udział w CWK w %
<b>Całkowity Wymóg Kapitałowy (CWK)</b>	<b>156 181,83</b>	<b>100,00%</b>
Ryzyko kredytowe	27 821,83	17,81%
Ryzyko operacyjne	128.360,00	82,19%
Ryzyko rynkowe, w tym:	0,00	0,00%
- ryzyko cen towarów	0,00	0,00%
- ryzyko walutowe	0,00	0,00%
Wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji/dużych zaangażowań	0,00	0,00%

## 4. 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 PLN.

## 5. Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem CRR

### a) Wstęp

Od dnia 1 stycznia 2014 r. Dom Maklerski zobowiązany jest dokonywać kalkulacji oraz zapewniać adekwatność kapitałową zgodnie z wymogami zawartymi w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej jako: Rozporządzenie CRR).

Obowiązek przestrzegania wymogów ostrożnościowych zawartych w Rozporządzeniu CRR (w tym dokonywania kalkulacji związanych z adekwatnością kapitałową) wynika z wypełniania przez Dom Maklerski definicji „firmy inwestycyjnej” zawartej w art. 4 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia CRR.

Zgodnie z obowiązującą w 2014 r. *Polityką Q Securities S.A. w zakresie zarządzania kapitałem* w Domu Maklerskim ustanowiono następujące cele kapitałowe:

- utrzymanie optymalnego poziomu i struktury kapitałów nadzorowanych, tak aby ich poziom kształtował się powyżej wysokości całkowitego wymogu kapitałowego, przy równoczesnym pokryciu ryzyk występujących w działalności Domu Maklerskiego, czyli również powyżej wielkości kapitału wewnętrznego (w powyższym zakresie w praktyce stosowana była terminologia zawarta w Rozporządzeniu CRR dotycząca funduszy własnych, uznanego kapitału oraz wymogów kapitałowych),
- efektywne wykorzystanie zasobów kapitałowych, którymi Dom Maklerski dysponuje, co pozwoli osiągnąć oczekiwaną stopę zwrotu z kapitału,
- utrzymanie zasobów kapitałowych na poziomie umożliwiającym Domowi Maklerskiemu działanie w sposób bezpieczny, a jednocześnie zapewniający realizację jego celów biznesowych.

W 2014 r. nie wystąpiły w Domu Maklerskim przypadki przekroczenia wymogów w zakresie funduszy własnych.

### b) Prezentacja poziomu funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki (wartości średniomiesięczne oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy)

Pozycja (dane w zł)	31.12.2013	Styczeń 2014	Luty 2014	Marzec 2014	Kwiecień 2014	Maj 2014	Czerwiec 2014
FUNDUSZE WŁASNE	402 983,43	402 295,33	401 690,28	391 620,43	509 817,43	600 052,60	600 119,97
KAPITAŁ TIER I	402 983,43	402 295,33	401 690,28	391 620,43	509 817,43	600 052,60	600 119,97
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	402 983,43	402 295,33	401 690,28	391 620,43	509 817,43	600 052,60	600 119,97
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0	0	0	0	0	0	0
KAPITAŁ TIER II	0	0	0	0	0	0	0

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2014	Sierpień 2014	Wrzesień 2014	Październik 2014	Listopad 2014	Grudzień 2014	31.12.2014
FUNDUSZE WŁASNE	600 183,99	600 248,48	600 312,32	600 376,49	600 140,98	595 031,01	599 615,93
KAPITAŁ TIER I	600 183,99	600 248,48	600 312,32	600 376,49	600 140,98	595 031,01	599 615,93
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	600 183,99	600 248,48	600 312,32	600 376,49	600 140,98	595 031,01	599 615,93
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0	0	0	0	0	0	0
KAPITAŁ TIER II	0	0	0	0	0	0	0



# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku  
(w złotych)

## c) Prezentacja ekspozycji na ryzyko (wartości średniomiesięczne oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy)

Pozycja (dane w zł)	31.12.2013	Styczeń 2014	Luty 2014	Marzec 2014	Kwiecień 2014	Maj 2014	Czerwiec 2014
<b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYSKO</b>	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	209 539,37	156 184,78	148 077,43	181 085,97	175 790,13	216 441,38	282 991,95
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0	0	0	0	0	0	0
Dodatkowa łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0	0	0	0	0	0
<b>FUNDUSZE WŁASNE OPARTE NA STAŁYCH KOSZTACH POŚREDNICH</b>	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	182 113,43	181 425,33	180 820,28	170 750,43	288 947,43	379 182,60	379 249,97

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku  
(w złotych)

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2014	Sierpień 2014	Wrzesień 2014	Październik 2014	Listopad 2014	Grudzień 2014	31.12.2014
<b><u>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZIKO</u></b>	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	239 215,10	383 374,97	421 491,16	501 307,04	323 580,70	345 950,53	343 019,38
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0	0	0	0	0	0	0
Dodatkowa łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00	2 760 875,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0	0	0	0	0	0
<b><u>FUNDUSZE WŁASNE OPARTE NA STAŁYCH KOSZTACH POŚREDNICH</u></b>	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00	220 870,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	379 313,99	379 378,48	379 442,32	379 506,49	379 270,98	374 161,01	378 745,93

## d) Informacja o kapitale założycielskim

	31.12.2014	31.12.2013
Wysokość kapitału założycielskiego	519 050,00	208 350,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	80 565,93	194 633,43

# Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku  
(w złotych)

## e) Informacja o wartości współczynników kapitałowych (wartości średniomiesięczne oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy)

Pozycja (dane w zł)	31.12.2013	Styczeń 2014	Luty 2014	Marzec 2014	Kwiecień 2014	Maj 2014	Czerwiec 2014
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,60%	14,57%	14,55%	14,18%	18,47%	21,73%	21,74%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	278 744,06	278 055,96	277 450,91	267 381,06	385 578,06	475 813,23	475 880,59
Współczynnik kapitału Tier I	14,60%	14,57%	14,55%	14,18%	18,47%	21,73%	21,74%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	237 330,93	236 642,83	236 037,78	225 967,93	344 164,93	434 400,10	434 467,47
Łączny współczynnik kapitałowy	14,60%	14,57%	14,55%	14,18%	18,47%	21,73%	21,74%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	182 113,43	181 425,33	180 820,28	170 750,43	288 947,43	379 182,60	379 249,97

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2014	Sierpień 2014	Wrzesień 2014	Październik 2014	Listopad 2014	Grudzień 2014	31.12.2014
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	21,74%	21,74%	21,74%	21,75%	21,74%	21,55%	21,72%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	475 944,61	476 009,10	476 072,94	476 137,11	475 901,60	470 791,63	475 376,56
Współczynnik kapitału Tier I	21,74%	21,74%	21,74%	21,75%	21,74%	21,55%	21,72%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	434 531,49	434 595,98	434 659,82	434 723,99	434 488,48	429 378,51	433 963,43
Łączny współczynnik kapitałowy	21,74%	21,74%	21,74%	21,75%	21,74%	21,55%	21,72%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	379 313,99	379 378,48	379 442,32	379 506,49	379 270,98	374 161,01	378 745,93

Warszawa, dnia 18 lutego 2014 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono  
prowadzenie Ksiąg  
Rachunkowych