
Q Securities

**Sprawozdanie finansowe
domu maklerskiego za okres
od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
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, 11 kwietnia 2016 roku

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

SPIS TREŚCI

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.	3
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
II.	Omówienie przyjętych zasad rachunkowości.	4
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 bierne.	9
10.	Podatek dochodowy.	10
11.	Kapitały własne.	10
12.	Przychody, koszty, wynik finansowy.	10
III.	Bilans.	13
1.	Aktywa.	13
2.	Pasywa.	14
3.	Rachunek zysków i strat.	15
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	17
5.	Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.	18
IV.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.	19
1.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.	19
2.	Należności krótkoterminowe.	19
3.	Należności długoterminowe.	19
4.	Wartości niematerialne i prawne	20
5.	Rzeczowe aktywa trwałe	20

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

6.	Zobowiązania krótkoterminowe.	21
7.	Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych w rejestrze	21
8.	Kapitał podstawowy.	21
9.	Rozliczenie zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.	22
10.	Zobowiązania warunkowe.	22
11.	Należności warunkowe.	22
12.	Przychody z działalności maklerskiej.	22
13.	Przychody finansowe.	22
14.	Pozostałe przychody operacyjne.	22
15.	Pozostałe koszty operacyjne.	23
16.	Koszty finansowe.	23
17.	Podatek dochodowy w rachunku zysków i start.	23
18.	Odroczony podatek dochodowy.	24
19.	Zatrudnienie	24
20.	Działalność zaniechana.	24
21.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.	24
22.	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.	24
23.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	24
24.	Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym.	24
V.	Adekwatność i zarządzanie ryzykiem	25
1.	Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2015 roku.	25
2.	Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem CRR:	25
	a) Wstęp,	25
	b) Prezentacja poziomu funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki,	26
	c) Prezentacja ekspozycji na ryzyko,	26
	d) Informacja o kapitale założycielskim,	28
	e) Informacja o wartości współczynników kapitałowych.	28

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 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 grudnia 2012 roku, 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. Wareckiej 11a.

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 roku.

2. Skład Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu wchodził:

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

3. Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 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 2015 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.

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

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 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 dokonanej 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.

55

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 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 trwale w budowie

W pozycji tej ujmowane są zaliczane do aktywów trwałych środki trwale 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 trwale 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.

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

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

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.

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

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania

702

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

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.

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

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

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.

9

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

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.

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia są integralną częścią niniejszego sprawozdania

109

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

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.

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. Wyplacone odszkodowania, kary i inne koszty niezwiązane ze zwykłą działalnością.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

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 11 kwietnia 2016 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

BK AUDIT Sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30/107
01-248 Warszawa
Beda Kaczmarek
NIP: 177-267-19-40

Osoba, której powierzono
prowadzenie Ksiąg
Rachunkowych

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

III. BILANS

1. AKTYWA

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	696 560,21	577 549,88
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		696 560,21	524 402,81
3.	Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne		0,00	53 147,07
II	Należności krótkoterminowe	2	153 707,34	252 886,97
1.	Od klientów		152 065,34	224 574,02
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	20 582,96
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		1 642,00	7 680,00
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		0,00	49,99
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do zapadalności		0,00	0,00
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
VII	Należności długoterminowe	3	6 700,00	500,00
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
IX	Wartości niematerialne i prawne	4	3 272,50	2 502,50
X	Rzeczowe aktywa trwałe	5	43 300,00	0,00
XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 169,00	14 664,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 169,00	14 664,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			906 709,05	848 103,35

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2016 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

BK AUDIT Sp. z o.o.
ul. Branka Rocznica 107
01-248 Warszawa
NIP: 597244710
Osoba, której powierzone
prowadzenie Książki
Rachunkowych

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

2. PASYWA

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
I	Zobowiązania krótkoterminowe	6	94 157,94	85 601,95
1.	Wobec klientów		0,00	1 072,50
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	0,00
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		41 929,83	19 879,69
12.	Z tytułu wynagrodzeń		0,00	682,00
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		51.478,11	63 967,76
II	Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
III	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
IV	Rezerwy na zobowiązania		4 500,00	10 209,49
V	Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny		808 051,11	752 291,91
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy		466 600,00	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		153 780,00	341 451,11
a)	ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		153 780,00	153 780,00
b)	utworzony ustawowo		0,00	187 671,11
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		-14 322,57	0,00
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		-14 322,57	0,00
8.	Zysk (strata) netto		201 993,68	-55 759,20
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
PASYWA RAZEM			906 709,05	848 103,35

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2016 roku.

Lukasz Gerbszt

Przewodniczący Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

BK AUDIT Sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30/107
Bartonia
NIP: 521-267-19-40
Osoba, której powierzono
prowadzenie Ksiąg
Rachunkowych

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

3. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	Nota	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
I	Przychody z działalności maklerskiej, w tym:		1 868 253,79	1 107 365,69
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
	1 Prowizje		1.847.253,79	924 984,76
	a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		0,00	0,00
	b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		724 543,20	228 273,26
	c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00
	d) Pozostałe		1 122 710,59	696 711,50
	2 Inne przychody		21 000,00	182 380,93
	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		2 000,00	63 480,93
	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		19 000,00	118 900,00
II	Koszty działalności maklerskiej		1 629 898,25	1 184 072,42
	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		11 532,74	14 948,48
	3. Oplaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
	4. Wynagrodzenia		678 818,00	535 876,53
	5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 250,33	60 061,34
	6. Świadczenia na rzecz pracowników		4 250,33	5 248,15
	7. Zużycie materiałów i energii		33 964,77	39 673,80
	8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		50 202,00	72 050,22
	9. Pozostałe koszty rzeczowe		374 439,51	313 829,91
	10. Amortyzacja		577,50	770,00
	11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawne		116 598,98	60 214,79
	12. Prowizje i inne opłaty		298 400,00	79 385,43
	13. Pozostałe		14 642,65	2 013,77
III	Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)		238 355,54	-76 706,73
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
V	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
VI	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)		0,00	0,00
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
VIII	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
IX	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymwanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)		0,00	0,00
X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
XII	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)		0,00	0,00

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

XIII	Pozostałe przychody operacyjne	412,51	876,98
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	412,51	876,98
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,03
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	0,00	0,03
XV	Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	500,00	0,00
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	500,00	0,00
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	238 268,05	- 75 829,78
XVII	Przychody finansowe	13 618,41	7 485,51
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:	13.216,45	7 485,51
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Pozostałe odsetki	0,00	0,00
4.	Dodatnie różnice kursowe	401,96	0,00
a)	Zrealizowane	401,96	0,00
b)	Niezrealizowane	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
XVIII	Koszty finansowe	1 216,78	15,93
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Pozostałe odsetki	910,36	15,93
3.	Ujemne różnice kursowe	306,42	0,00
a)	Zrealizowane	306,42	0,00
b)	Niezrealizowane	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
XIX	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)	250 669,68	-68 360,20
XX	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
1.	Losowe	0,00	0,00
2.	Pozostałe	0,00	0,00
XXI	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
1.	Losowe	0,00	0,00
2.	Pozostałe	0,00	0,00
XXII	Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)	250 669,68	-68 360,20
XXIII	Podatek dochodowy	48 676,00	-12 601,00
XXIV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
XXV	Zysk (strata) netto (XII-XXIII-XXIV)	201 993,68	-55 759,20

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2016 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

BK AUDIT Sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30/107
01-248 Warszawa
Beata Kaczmarek
NIP 527 257 79 40
Osoba, której powierzono
prowadzenie Ksiąg
Rachunkowych

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Lp.	Tytuł	Nota	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu		405 677,43	808 051,11
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		420 000,00	466 600,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		46 600,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		46 600,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)		46 600,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu		466 600,00	466 600,00
2.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		0,00	153 780,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		153 780,00	187 671,11
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu		153 780,00	341 451,11
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-14 322,57	-14 322,57
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-14 322,57	-14 322,57
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-14 322,57	-14 322,57
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-14 322,57	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-14 322,57	0,00
8.	Wynik netto		201 993,68	-55 759,20
a)	zysk netto		201 993,68	0,00
b)	strata netto		0,00	-55 759,20
c)	odpisy z zysku		0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu		808 051,11	752 291,91
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		808 051,11	752 291,91

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2016 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

BK AUDII Sp. z o.o.
 ul. Jana Kazimierza 30/107
 Beata Kaczmarska
 01-240, Warszawa
 NIP: 527-362-75-40
 Osoba, której powierzono
 prowadzenie Książki
 Rachunkowych

Q Securities

Sprawozdanie finansowe domu maklerskiego na dzień 31 grudnia 2015 roku (w złotych)

5. Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.

Lp.	Tytuł	Nota	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
A.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		82 737,93	-162 310,33
I.	Zysk (strata) netto		201 993,68	-55 759,20
II.	Korekty razem		-119 255,75	-107 412,13
1.	Amortyzacja		577,50	770,00
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		2 000,00	-4 500,00
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności		-36 286,43	-92 979,63
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		-85 071,82	-8 555,99
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-475,00	-1 285,51
10.	Pozostałe korekty		0,00	0,00
B.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-47 150,00	43 300,00
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		0,00	43 300,00
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		-47 150,00	0,00
C.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		200 380,00	0,00
I.	Wpływy z działalności finansowej		200 380,00	0,00
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		200 380,00	0,00
7.	Dopłaty do kapitału		0,00	0,00
8.	Pozostałe wpływy		0,00	0,00
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		0,00	0,00
1.	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
5.	Splata 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.	Platność 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.	Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
12.	Zapłacone odsetki		0,00	0,00
13.	Pozostałe wydatki		0,00	0,00
D.	Przeplwy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)		235 967,93	-119 010,33
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		235 967,93	-119 010,33
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu		460 592,28	696 560,21
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		696 560,21	577 549,88
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2016 roku.

Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu

KB A.L.U. Sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30/107
01-248 Warszawa
Regon: 142679940

Osoba, której powierzono
prowadzenie Ksiąg
Rachunkowych

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

Tytuł	Stan na	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
Środki pieniężne:		
a) środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych	0,00	0,00
b) pozostałe środki pieniężne klientów	0,00	11,00
c) środki pieniężne własne domu maklerskiego	696 560,21	524 391,81
d) inne aktywa pieniężne	0,00	53 147,07
Razem	696 560,21	577 549,88

2. Należności krótkoterminowe.

Tytuł	Stan na	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
Należności krótkoterminowe:		
a) od klientów z tytułu prowizji	152 065,34	224 574,02
b) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	20 580,96
c) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	1 642,00	7 680,00
d) pozostałe	0,00	49,99
Razem	153 707,34	252 886,97

W poniższej tabeli zaprezentowano wiekowanie należności.

Lp.	Wiek w dniach	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	Należności, z tego:			
a)	do 12 miesięcy	252 886,97	0,00	252 886,97
b)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
c)	należności przeterminowane	500,00	500,00	0,00
	Razem	253 386,97	500,00	252 886,97

3. Należności długoterminowe.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1.	Należności długoterminowe		
	Kaucja stanowiąca zabezpieczenie wynajmu lokalu zgodnie z umową najmu z dnia 25 września 2013 roku.	6 700,00	0,00
	Kaucja z tytułu wynajmu skrytki bankowej	0,00	500,00
	Razem	6 700,00	500,00

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

4. Wartości niematerialne i prawne.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1.	Wartości niematerialne i prawne		
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	3 272,50	2 502,50
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	Razem	3 272,50	2 502,50

Tabela ruchu innych wartości niematerialnych i prawnych.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1.	Inne wartości niematerialne i prawne		
a)	na początek okresu	0,00	3 850,00
-	zwiększenia	3 850,00	0,00
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	stan na koniec okresu	3 850,00	3 850,00
2.	Umorzenie innych wartości niematerialnych i prawnych		
a)	umorzenie na początek okresu	0,00	577,50
-	zwiększenia	577,50	770,00
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	umorzenie na koniec okresu	577,50	1 347,50
	Razem netto wartości niematerialnych i prawnych	3 272,50	2 502,50

5. Rzeczowe aktywa trwałe.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1.	Rzeczowe aktywa trwałe		
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	43 300,00	0,00
	Razem	43 300,00	0,00

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

Tabela ruchu środków trwałych.

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1. Środki trwałe			
a) na początek okresu		0,00	43 000,00
- zwiększenia		43 000,00	0,00
- zmniejszenia		0,00	43 000,00
b) stan na koniec okresu		43 000,00	0,00
2. Umorzenie środków trwałych			
a) umorzenie na początek okresu		0,00	0,00
- zwiększenia		0,00	0,00
- zmniejszenia		0,00	0,00
b) umorzenie na koniec okresu		0,00	0,00
Razem netto środki trwałe		43 000,00	0,00

6. Zobowiązania krótkoterminowe.

W poniższej tabeli przedstawiono zobowiązania krótkoterminowe według okresu przeterminowania.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1. Bieżące, z tego:			
a) do 12 miesięcy		94 157,94	85 601,95
b) dla których termin wymagalności upłynął		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem		94 157,94	85 601,95

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

Tytuł	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
Instrumenty finansowe:		
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	5 000 000,00	748 791 465,00
Razem instrumenty finansowe	5 000 000,00	748 791 465,00

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

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

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. Rozliczenie zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Q Securities Uchwałą Nr 3 z dnia 10 marca 2015 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto wypracowany przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku w wysokości 201 993,68 zł na:

- kwota 14 322,57 zł na pokrycie poniesionej przez Spółkę straty w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku,
- kwotę 187 671,11 zł na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

10. Zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka nie miała zobowiązań warunkowych.

11. Należności warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka nie miała należności warunkowych.

12. Przychody z działalności maklerskiej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka osiągnęła przychody z działalności maklerskiej w wysokości 1 107 365,69 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 696 711,50 PLN, przychody z oferowania instrumentów finansowych w wysokości 228 273,26 PLN oraz inne przychody w wysokości 182 380,93 PLN.

13. Przychody finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1.	Odsetki od własnych lokat i depozytów	13 216,45	7 485,51
2.	Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
3.	Różnice kursowe:		
	a) zrealizowane	401,96	0,00
	b) niezrealizowane	0,00	0,00
	Razem	13 618,41	7 485,51

14. Pozostałe przychody operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1	Pozostałe, w tym:		
	- podnajem lokalu	412,51	876,98
	Razem	412,51	876,98

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

15. Pozostałe koszty operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1	Pozostałe, w tym:	0,00	0,03
	- VAT niepodlegający odliczeniu	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,03

16. Koszty finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015
1.	Pozostałe odsetki	910,36	15,93
2.	Ujemne różnice kursowe	306,42	0,00
	a) zrealizowane	306,42	0,00
	b) niezrealizowane	0,00	0,00
	Razem	1 216,78	15,93

17. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

Lp.	Tytuł	Wartość
	Zysk/strata brutto	-68 360,20
I	Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania	0,00
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	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	2 009,94
1	Trwale różnice, w tym:	2 009,94
	- koszty rodzajowe NKUP	2 009,94
2	Przejściowe różnice, w tym:	10 209,49
	- utworzone rezerwy	10 209,49
	- pozostałe koszty	0,00
III	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego	4 500,00
IV	Odliczenia od dochodu	0,00
V	Dochód do opodatkowania	-60 640,77
VI	Należny podatek w pełnych złotych	0,00
VII	Podatek dochodowy z lat ubiegłych	0,00
IX	Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego	12 601,00
X	Razem podatek dochodowy	12 601,00

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

18. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej stan na 31 grudnia 2015	Stawka	Aktywa z tytułu podatku na 31 grudnia 2015
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- od strat podatkowych 2015	60 640,77	19%	11 522,00
	- od strat podatkowych 2013	5 823,57	19%	1 106,00
	- rezerwy na koszty	10 209,49	19%	1 941,00
	- aktualizacja należności	500,00	19%	95,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	14 664,00

19. Zatrudnienie.

Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie styczeń – grudzień 2015 roku wyniosło 7,6 etatu.

20. Działalność zaniechana.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2015 roku w Spółce nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

21. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązanymi.

22. 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	2015 rok
1	Wynagrodzenie Zarządu	228 000,00
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	4 748,4

23. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

W okresie styczeń – luty 2015 roku, Spółka korzystała z usług Spółki 4AUDYT Sp. z o.o., w związku z obowiązkowym badaniem sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014. Koszty badania wyniosły netto 4 500 PLN i obciążąły wynik roku 2014.

Na koszty badania za rok 2015 utworzono rezerwę w wysokości 9 225 PLN.

W roku 2015 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 2015 z innych usług biegłego rewidenta.

24. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorujących.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu, osobom zarządzającymi członkom organów nadzorujących.

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

V. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem.

1. Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Fundusze własne zgodnie z CRR na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosły 735.125,41 zł.

Suma kapitału podstawowego w kwocie 466.600,- zł oraz kapitału zapasowego w kwocie 341.451,11 zł, zostały pomniejszone o pozycje zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 2.502,50 zł, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 14.664,- zł oraz stratę netto w kwocie 55.759,20 zł.

Struktura kapitałów regulacyjnych w Q Securities S.A. sprawia, że fundusze własne odpowiadają kwocie kapitału Tier I, która odpowiada kwocie kapitału podstawowego Tier I.

Fundusze własne zgodnie z CRR

fundusze własne	735.125,41 zł
kapitał Tier I	735.125,41 zł
kapitał podstawowy Tier I	735.125,41 zł
całkowita ekspozycja na ryzyko	3 688 780,97 zł
współczynnik kapitału podstawowego Tier I	19,93%
współczynnik kapitału Tier I	19,93%
łącznie (całkowity) współczynnik kapitałowy	19,93%

2. Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem CRR

a) Wstęp

Od dnia 1 stycznia 2014 roku 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 roku 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.

Cele kapitałowe Q Securities zostały określone w rozdziale III Procedury adekwatności kapitałowej w oparciu o skłonność spółki do podejmowania ryzyka (cele kapitałowe odzwierciedlają apetyt na ryzyko domu maklerskiego):

- Podstawowym celem kapitałowym Q Securities (poza spełnianiem regulacyjnych wymogów kapitałowych) jest utrzymywanie Uznanego kapitału na poziomie nie niższym niż wartość oszacowanego kapitału wewnętrznego.
- Długoterminowym celem kapitałowym jest utrzymywanie poziomu Uznanego kapitału w wysokości nie mniejszej niż 125% wartości oszacowanego kapitału wewnętrznego.
- Poza Długoterminowym Limitem Kapitałowym Zarząd ustala inne limity ograniczające poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania. Limity te są ustalane i aktualizowane w ramach procesu planowania kapitałowego na podstawie analiz sporządzanych w formie pisemnej oraz podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą pod względem dostosowania do ogólnego poziomu ryzyka akceptowalnego w Q Securities.

W całym 2015 roku w Domu Maklerskim zostały zrealizowane obydwie cele kapitałowe – podstawowy i długoterminowy. Nie wystąpiły przypadki przekroczenia wymogów kapitałowych - uznany kapitał stanowił zdecydowanie ponad 125% wartości oszacowanego kapitału wewnętrznego.

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2014	Styczeń 2015	Luty 2015	Marzec 2015	Kwiecień 2015	Maj 2015	Czerwiec 2015
FUNDUSZE WŁASNE	599 615,93	592 413,42	582 394,06	745 213,61	802 763,88	758 214,73	665 967,84
KAPITAŁ TIER I	599 615,93	592 413,42	582 394,06	745 213,61	802 763,88	758 214,73	665 967,84
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	599 615,93	592 413,42	582 394,06	745 213,61	802 763,88	758 214,73	665 967,84
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2015	Sierpień 2015	Wrzesień 2015	Październik 2015	Listopad 2015	Grudzień 2015	31.12.2015
FUNDUSZE WŁASNE	594 429,18	553 684,76	563 426,34	549 332,28	704 149,93	724 137,32	735 125,41
KAPITAŁ TIER I	594 429,18	553 684,76	563 426,34	549 332,28	704 149,93	724 137,32	735 125,41
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	594 429,18	553 684,76	563 426,34	549 332,28	704 149,93	724 137,32	735 125,41
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2014	Styczeń 2015	Luty 2015	Marzec 2015	Kwiecień 2015	Maj 2015	Czerwiec 2015
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	2 760 875,00	2 760 875,00	3 085 642,09	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	343 019,38	296 373,15	323 522,84	304 880,07	551 221,39	254 477,50	223 033,41
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego							
Dodatkowa łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	2 760 875,00	2 760 875,00	3 085 642,09	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym							
FUNDUSZE WŁASNE OPARTE NA STAŁYCH KOSZTACH POŚREDNICH	220 870,00	220 870,00	246 851,36	295 102,48	295 102,48	295 102,48	295 102,48
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	378 745,93	371 543,42	335 542,69	450 111,13	507 661,40	463 112,26	370 865,36

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2015	Sierpień 2015	Wrzesień 2015	Październik 2015	Listopad 2015	Grudzień 2015	31.12.2015
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYSKO	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	207 985,80	181 898,98	228 308,77	323 284,49	386 356,77	416 245,30	390 429,35
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego							
Dodatkowa łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym							
FUNDUSZE WŁASNE OPARTE NA STAŁYCH KOSZTACH POŚREDNICH	295 102,48	295 102,48	295 102,48	295 102,48	295 102,48	295 102,48	295 102,48
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	299 326,70	258 872,76	268 323,86	254 229,80	409 094,00	429 034,84	440 022,93

Q Securities

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

d) Informacja o kapitale założycielskim

	31.12.2014	31.12.2015
Wysokość kapitału założycielskiego	519 050,00	530 500,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	80 565,93	221 791,91

W związku z wejściem w życie od dnia 1 listopada 2015 roku ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym i zarządzaniu kryzysowym (Dz.U. z 2015 r., poz. 1519) zawierającej zmiany do ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm; dalej UoOIF) zmianie uległ sposób wyliczania funduszy własnych odnoszonych do kapitału założycielskiego. Obowiązkowa kwota kapitału założycielskiego wyrażona w euro, będzie obecnie przeliczana według bieżącego kursu NBP, a nie jak do tej pory, według kursu NBP z dnia złożenia wniosku o rejestrację Domu Maklerskiego.

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2014	Styczeń 2015	Luty 2015	Marzec 2015	Kwiecień 2015	Maj 2015	Czerwiec 2015
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	21,72%	21,46%	19,22%	20,15%	21,72%	20,49%	18,05%
Nadwyżka (+)/niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	475 376,56	468 174,04	443 540,17	579 218,46	636 768,74	592 219,59	499 972,70
Współczynnik kapitału Tier I	21,72%	21,46%	19,22%	20,15%	21,72%	20,49%	18,05%
Nadwyżka (+)/niedobór (-) kapitału Tier I	433 963,43	426 760,92	397 255,54	523 886,75	581 437,02	536 887,88	444 640,98
Łączny współczynnik kapitałowy	21,72%	21,46%	19,22%	20,15%	21,72%	20,49%	18,05%
Nadwyżka (+)/niedobór (-) łącznego kapitału	378 745,93	371 543,42	335 542,70	450 111,13	507 661,40	463 112,26	370 865,36


Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2015	Sierpień 2015	Wrzesień 2015	Październik 2015	Listopad 2015	Grudzień 2015	31.12.2015
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	16,11%	15,02%	15,27%	14,89%	19,09%	19,63%	19,93%
Nadwyżka (+)/niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	428 434,03	387 980,09	397 431,20	383 337,14	538 201,34	558 142,18	569 130,27
Współczynnik kapitału Tier I	16,11%	15,02%	15,27%	14,89%	19,09%	19,63%	19,93%
Nadwyżka (+)/niedobór (-) kapitału Tier I	373 102,32	332 648,38	342 099,48	328 005,42	482 869,62	502 810,46	513 798,55

Q Securities

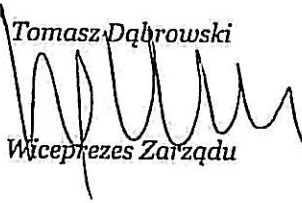
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)

Łączny współczynnik kapitałowy	16,11%	15,02%	15,27%	14,89%	19,09%	19,63%	19,93%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	299 326,70	258 872,76	268 323,86	254 229,80	409 094,00	429 034,84	440 022,93

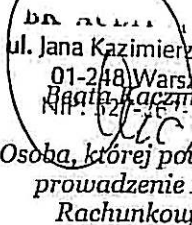
Warszawa, dnia 11 kwietnia 2016 roku.


Lukasz Gerbszt

Prezes Zarządu


Tomasz Dąbrowski

Wiceprezes Zarządu


Beata Kaczmarek
Osoba, której powierzono
prowadzenie Ksiąg
Rachunkowych