

Sprawozdanie finansowe
domu maklerskiego Q Securities S.A.

Q Securities

za okres
od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

obejmujące:

- I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- II. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości
- III. Bilans składający się z:
 - aktywów
 - pasywów
 - pozycji pozabilansowych
 - rachunku zysków i strat
 - zestawienia zmian w kapitale własnym
 - rachunku przepływów pieniężnych
- IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia
- V. Adekwatność i zarządzanie ryzykiem

Dnia, 23 kwietnia 2018 roku

Spis treści

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	4
1.	Podstawowe dane jednostki sporządzającej sprawozdanie.....	4
2.	Skład Zarządu.....	4
3.	Rady Nadzorczej.....	4
4.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	5
5.	Kontynuacja działalności.....	5
6.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	5
7.	Zmiany zasad rachunkowości.....	5
II.	Omówienie przyjętych zasad polityk rachunkowości.....	5
1.	Wartości niematerialne i prawne.....	5
2.	Środki trwałe.....	7
3.	Środki trwałe w budowie.....	8
4.	Rozrachunki.....	10
5.	Różnice kursowe.....	11
6.	Rezerwy.....	11
7.	Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe.....	11
8.	Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne.....	11
9.	Podatek dochodowy.....	12
10.	Kapitał własny.....	12
11.	Przychody, koszty i wynik finansowy.....	12
III.	BILANS.....	14
1.	Aktywa.....	14
2.	Pasywa.....	16
3.	Pozycje pozabilansowe.....	18
4.	Rachunek zysków i strat.....	19
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	21
6.	Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.....	23
IV.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	25
1.	Środki pieniężne.....	25
2.	Należności krótkoterminowe i długoterminowe.....	25
3.	Należności od klientów.....	25
4.	Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych.....	25
5.	Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.....	26
6.	Dane o stanie odpisów aktualizujących należności.....	26
7.	Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.....	26
8.	Wartości niematerialne i prawne.....	26
9.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
10.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	28
11.	Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych.....	28

12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty.	28
13. Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych w podziale na zobowiązania wobec poszczególnych towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych;	28
14. Rezerwy na zobowiązania.	28
15. Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych w rejestrze.	29
16. Kapitał podstawowy.	29
17. Rozliczenie zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.	29
18. Zobowiązania warunkowe.	30
19. Należności warunkowe.	30
20. Przychody z działalności podstawowej.	30
21. Przychody finansowe.	30
22. Pozostałe przychody operacyjne.	31
23. Pozostałe koszty operacyjne.	31
24. Koszty finansowe.	31
25. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.	31
26. Odroczonego podatku dochodowego.	32
27. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych.	32
28. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych.	32
29. Zatrudnienie.	33
30. Działalność zaniechana.	33
31. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.	33
32. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.	33
33. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.	33
34. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych.	33
V. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem.	34
1. Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2017 r.	34
2. Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem CRR.	34

W dniu 8 sierpnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 1 w sprawie odwołania dotychczasowej członków Rady Nadzorczej Spółki w osobach:

- 1) Pana Onno Bouwmeister,
- 2) Pana Graham Parry Dew,
- 3) Pana Andrzeja Pietrasika,
- 4) Pana Tomasza Matczuka,
- 5) Pana Łukasza Zalewskiego.

Jednocześnie, na tym samym posiedzeniu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 2 w sprawie powołania na członków Rady Nadzorczej następujących osób:

- 1) Pana Onno Bouwmeister,
- 2) Pana Graham Parry Dew,
- 3) Pana Roberta Majkowskiego,
- 4) Pana Tomasza Matczuka,
- 5) Pana Łukasza Zalewskiego.

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

5. Kontynuacja działalności

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

6. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Nie wystąpiły.

7. Zmiany zasad rachunkowości.

Spółka w dniu 29 grudnia 2017 roku dokonała zmiany polityki rachunkowości przyjętej Uchwałą Nr 1 Zarządu Q Securities S.A. Zmiany polityki rachunkowości miały na celu ujednoczenie zapisów polityki rachunkowości z obowiązującymi przepisami prawa stosowanymi przez Spółkę.

II. Omówienie przyjętych zasad polityk rachunkowości.

1. Wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez Spółkę a więc odpłatnie lub nieodpłatnie pozyskane z zewnątrz prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystywania na potrzeby jednostki, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się:

- autorskie prawa majątkowe oraz prawa pokrewne,
- wartość firmy,
- know-how,
- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- inne wartości oraz 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,
- 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,
- ceny 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 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 ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości.

2. Środki trwałe.

Środki trwałe to aktywa trwałe, kontrolowane przez jednostkę, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, kompletne i zdatne do użytku, przeznaczone na potrzeby jednostki, które spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych do spółki.

Środki trwałe wycenia się według:

- cen nabycia – przy zakupie,
- kosztów wytworzenia – w razie wytworzenia środków trwałych we własnym zakresie,
- ceny 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 10.000,00 zł są dokonywane jednorazowo w kolejnym miesiącu po przekazania do użytkowania,
- zakupy o wartości początkowej niższej niż 500,00 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 („Klasyfikacja Środków Trwałych”) 0, 1 i 2, zespoły komputerowe KŚT 491.

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

Okresy ekonomicznej użyteczności oraz wynikające z nich stawki amortyzacji bilansowej dla pozostałych środków trwałych są ustalane przez odpowiednie służby merytoryczne. Okresy ekonomicznej użyteczności oraz wynikające z nich stawki amortyzacji bilansowej podlegają corocznej weryfikacji przez podmiot, któremu Q Securities zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Q Securities.

Wartość początkową powiększając 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.

Podmiot, któremu Q Securities zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych odpowiedzialny 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.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, w okresie, w którym nastąpiła trwała utrata wartości.

Odpisy aktualizujące, dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odyskiwanej, 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 ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości

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 Aktywa finansowe.

Aktywa finansowe to aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach obejmujące w szczególności:

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

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, czekii 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 do 3 miesięcy lub a vista. 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 zapadalności,
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 instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen. Składnik instrumentów finansowych zalicza się do aktywów przeznaczonych do obrotu, jeżeli stanowi część portfela, który, wykorzystywany był ostatnio dla realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami finansowymi zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, za wyjątkiem sytuacji, gdy są one z faktycznie aktywami finansowymi służącymi do zrównoważenia zmiany wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji Q Securities.

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 rynkowej lub w przypadku gdy nie istnieje aktywny rynek - według określonej w inny sposób wartości godziwej. Zmiany wartości rynkowej aktywów przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się, do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu 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 lub inne aktywa finansowe, 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 (do trzech miesięcy), 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 według zamortyzowanego kosztu. 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 z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu lub Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Do **aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności** 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 zapadalności wycenia się za pomocą zamortyzowanego kosztu. Skutki wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat odpowiednio do przychodów z instrumentów finansowych

utrzymywanych do terminu zapadalności lub kosztów z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności.

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.

4. 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 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 dwa razy. Decyzja o naliczaniu odsetek podejmowana jest przez członka zarządu odpowiedzialnego za daną linię biznesową. 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.

5. Różnice kursowe.

Składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych, za wyjątkiem inwestycji długoterminowych na dzień bilansowy, wycenia się według średniego kursu z dnia poprzedzającego dokonanie operacji gospodarczej 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.

6. 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.

7. Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe.

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

8. 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 ekonomicznych z ich poniesienia. 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.

9. 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.

10. 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.

11. Przychody, koszty i wynik finansowy.

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

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

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

Do przychodów z działalności maklerskiej zalicza się w szczególności:

- 1) prowizje z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- 2) prowizje z tytułu wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie,
- 3) prowizje z tytułu oferowania instrumentów finansowych,
- 4) prowizje i opłaty z tytułu prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 5) pozostałe przychody z działalności podstawowej, na które składają się prowizje i opłaty z tytułu świadczenia m.in. usług:
 - a) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z tą strukturą lub strategią,
 - b) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,

Do przychodów z pozostałej działalności podstawowej zalicza się przychody z działalności depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych.

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 CCP,
- 3) opłaty na rzecz izby gospodarczej,
- 4) wynagrodzenia,
- 5) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- 6) świadczenia na rzecz pracowników,
- 7) zużycie materiałów i energii,
- 8) usługi obce,
- 9) koszty utrzymania i wynajmu budynków,
- 10) pozostałe koszty rzeczowe,
- 11) amortyzacja,
- 12) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym,
- 13) prowizje i opłaty.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- 1) nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- 2) rozwiązanie rezerw,
- 3) zmniejszenie odpisów aktualizujących należności,
- 4) dotacje,
- 5) pozostałe przychody operacyjne.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- 1) strata na sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- 2) utworzenie rezerw,
- 3) odpisy aktualizujących należności,
- 4) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- 5) pozostałe koszty operacyjne.

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.

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2018 roku.

Agnieszka Sawa



Prezes Zarządu

Lukasz Gerbszt



Wiceprezes Zarządu

Aneta Cybulska



Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

III. BILANS.

1. Aktywa.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2017r.	31 grudnia 2016r.
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	15 115 793,77	3 530 183,92
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		15 062 646,70	3 470 284,79
3.	Inne środki pieniężne		0,00	6 752,06
4.	Inne aktywa pieniężne		53 147,07	53 147,07
II.	Należności krótkoterminowe	2	1 171 200,11	821 514,42
1.	Od klientów	3	148 262,43	160 175,83
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 izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	4	17,73	11,08
5a.	Od CCP		0,00	0,00
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	5	1 006 510,78	636 737,51
7.	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających		0,00	0,00
8.	Od izby gospodarczej		0,00	0,00
9.	Z tytułu podatków cef i ubezpieczeń		16 211,14	24 590,00
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		198,03	0,00
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		26 421,03	0,00
IVa	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		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		0,00	0,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	8	40 060,52	19 803,00
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		26 800,82	18 070,50
	- oprogramowanie komputerowe		0,00	18 070,50
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		962,50	1 732,50

t. dzina

4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		12 297,20	0,00
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	9	237 208,56	7 988,24
1.	Środki trwałe, w tym:		208 667,64	7 988,24
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
	b) budynki i lokale		0,00	0,00
	c) zespoły komputerowe		79 047,98	0,00
	d) pozostałe środki trwałe		129 619,66	7 988,24
2.	Środki trwałe w budowie		28 540,92	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		41 680,76	23 398,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		40 394,00	23 398,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		1 286,76	0,00
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			16 632 364,75	4 402 887,58

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2018 roku.

Agnieszka Sawa




Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt



Wiceprezes Zarządu

Aneta Cybulska



Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

2. Pasywa.

Lp	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2017r.	31 grudnia 2016r.
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	10	11 558 013,29	589 669,31
1.	Wobec klientów		10 819 226,16	2 446,77
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	0,04
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	11	750,00	750,00
5a	Wobec CCP		0,00	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
9a	Ujemna wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
10	Weksłowe		0,00	0,00
11	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		119 623,85	75 822,44
12	Z tytułu wynagrodzeń		632,00	554,80
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		617 781,28	510 095,26
II.	Zobowiązania długoterminowe	12	115 631,46	6 150,00
1.	Kredyty bankowe		0,00	0,00
2.	Pożyczki		0,00	0,00
3.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
4.	Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
6.	Pozostałe		115 631,46	6 150,00
III.	Rozliczenia międzyokresowe	13	0,00	11,08
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	11,08
	a) długoterminowe		0,00	11,08
	b) krótkoterminowe		0,00	0,00

IV. Rezerwy na zobowiązania		502 581,13	56 026,94
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		961,00	1 283,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00
3. Pozostałe	14	501 620,13	54 743,94
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		501 620,13	54 743,94
V. Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny		4 456 138,87	3 751 030,25
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	951 570,00	951 570,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy		2 799 460,25	2 579 065,93
a) ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		2 391 394,82	2 391 394,82
b) utworzony ustawowo		408 065,43	187 671,11
c) utworzony zgodnie ze statutem		0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy		0,00	0,00
e) inny		0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	-55 759,20
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		0,00	-55 759,20
6. Zysk (strata) netto		705 108,62	276 153,52
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		16 632 364,75	4 402 887,58

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2018 roku.

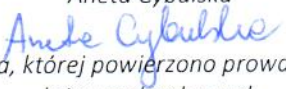
Agnieszka Sawa


Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt


Wiceprezes Zarządu

Aneta Cybulska


Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

3. Pozycje pozabilansowe.

Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
I.	Zobowiązania warunkowe, w tym;	0,00	0,00
1.	Gwarancje	0,00	0,00
2.	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3.	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
II.	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
VI.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
V.	Pozostałe	1 957 359 274,99	273 845 812,92
Razem zobowiązania pozabilansowe		1 957 359 274,99	273 845 812,92

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2017 roku.

Agnieszka Sawa



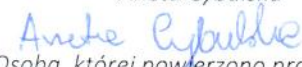
Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt



Wiceprezes Zarządu

Aneta Cybulska



Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

4. Rachunek zysków i strat.

Lp.	Tytuł	Nota	Od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.	Od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.
I	Przychody z podstawowej działalności, w tym:	19	10 002 084,94	4 323 273,68
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu		7 626 390,46	4 323 273,68
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		0,00	0,00
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		868 863,16	743 968,50
c)	zarządzanie portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		0,00	0,00
d)	doradztwa inwestycyjnego		0,00	0,00
e)	oferowania instrumentów finansowych		2 055 433,20	3 126 872,04
f)	świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe		0,00	0,00
g)	prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		248 825,00	188 970,00
h)	Pozostałe		4 453 269,10	263 463,14
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		2 375 694,48	0,00
II	Koszty działalności maklerskiej		8 726 357,62	3 991 966,23
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		44 366,52	38 859,41
2.	Opłaty na rzecz CCP		0,00	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia		1 902 869,92	823 958,84
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		240 532,15	76 866,77
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		45 422,03	4 311,12
7.	Zużycie materiałów i energii		31 628,54	30 917,32
8.	Usługi obce		397 761,23	174 632,36
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		176 986,00	162 876,00
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		0,00	0,00
11.	Amortyzacja		26 972,68	770,00
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		123 484,60	112 984,47
13.	Prowizje i inne opłaty		5 703 353,70	2 564 486,55
14.	Pozostałe		32 980,25	1 303,39
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		1 275 727,32	331 307,45
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 utrzymywanymi 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
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	1 882,02	71 971,98
	1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	2. Rozwiązanie rezerw	380,00	0,00
	3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
	4. Dotacje	0,00	0,00
	5. Pozostałe	1 502,02	71 971,98
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	364 057,42	75 855,05
	1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	2. Utworzenie rezerw	343 221,84	0,00
	3. Odpisy aktualizujące należności	20 819,76	37 581,99
	4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	5. Pozostałe	15,82	38 273,06
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	913 551,92	327 424,38
XVII	Przychody finansowe	48 381,84	13 984,32
	1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	43 321,66	13 984,32
	3. Pozostałe odsetki	3 595,07	0,00
	4. Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
	a) Zrealizowane	0,00	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
	5. Pozostałe	1 465,11	0,00
XVIII	Koszty finansowe	9 058,14	298,18
	1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	2. Pozostałe odsetki	8 922,05	298,18
	3. Ujemne różnice kursowe	136,09	0,00
	a) Zrealizowane	136,09	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
	4. Pozostałe	0,00	0,00
XIX	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XIX)	952 875,62	341 110,52
XX	Podatek dochodowy	247 767,00	64 597,00
XXI	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
XXII	Zysk (strata) netto (XIX-XXI-XXI)	705 108,62	276 153,52

Warszawa, dnia 23 kwietnia roku.

Agnieszka Sawa



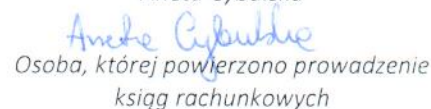
Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt



Wiceprezes Zarządu

Aneta Cybulska



Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	3 751 030,25	752 291,91
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	951 570,00	466 600,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	484 970,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	951 570,00	951 570,00
2.	Należne wpłaty na kapitał 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	2 579 065,93	341 451,11
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	220 394,32	2 237 614,82
a)	zwiększenie (z tytułu)	220 394,32	2 237 614,82
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	2 237 614,82
	- podziału zysku (ustawowo)	220 394,32	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 799 460,25	2 579 065,93
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	276 153,52	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	276 153,52	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	276 153,52	0,00
a)	zwiększenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	276 153,52	0,00
	- przeniesienie części zysku na kapitał zapasowy	220 394,32	0,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	55 759,20	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-55 759,20	-55 759,20
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-55 759,20	-55 759,20
a)	zwiększenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	55 759,20	0,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	55 759,20	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-55 759,20
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-55 759,20
8.	Wynik netto	705 108,62	276 153,52
a)	zysk netto	705 108,62	276 153,52
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	4 456 138,87	3 751 030,25

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 456 138,87	3 751 030,25
--	--------------	--------------

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2018 roku.

Agnieszka Sawa

Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt

Członek Zarządu

Aneta Cybulska

Osoba, której powierzono
prowadzenie Ksiąg
Rachunkowych

6. Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.

	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 738 199,50	249 355,90
I. Zysk (strata) netto	705 108,62	276 153,52
II. Korekty razem	11 033 090,88	-26 797,62
1. Amortyzacja	26 972,68	770,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 357,11	-6 752,06
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	467 373,95	44 534,45
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	- 370 505,45	-568 127,45
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	10 945 607,46	510 217,36
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-44 714,87	-7 439,22
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-140 566,28	-26 058,74
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendach)	0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki	0,00	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	140 566,28	26 058,74
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	27 032,60	18 070,50
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	113 533,68	7 988,24
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00

9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 271,31	2 722 584,82
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	2 722 584,82
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	0,00	2 722 584,82
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II Wydatki z tytułu działalności finansowej	5 271,31	0,00
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	3 666,26	0,00
12. Zapłacone odsetki	1 605,05	0,00
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	11 592 361,91	2 945 881,98
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 592 361,91	2 945 881,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 523 431,86	577 549,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	15 115 793,77	3 523 431,86
- o ograniczonej możliwości dysponowania	53 147,07	53 147,07

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2018 roku.

Agnieszka Sawa




Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt



Wiceprezes Zarządu

Aneta Cybulska



Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

1. Środki pieniężne.

Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Środki pieniężne:		
a) środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	10 816 476,16	2 254,27
b) środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa	0,00	0,00
c) pozostałe środki pieniężne klientów	0,00	0,00
d) środki pieniężne własne domu maklerskiego	4 246 170,54	3 468 030,52
e) środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,	0,00	0,00
f) środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Razem	15 062 646,70	3 470 284,79

Kwota innych aktywów pieniężnych w wysokości 53 147,07 zł stanowi zabezpieczenie dla gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP. Środki te zostały złożone na oddzielnym rachunku bankowym i Q Securities ma ograniczoną możliwość dysponowania nimi.

2. Należności krótkoterminowe i długoterminowe.

Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności krótkoterminowe i długoterminowe:		
a) należności netto razem	1 171 200,11	821 514,42
b) odpisy aktualizujące należności	58 901,75	38 081,99
c) należności brutto razem	1 230 101,86	859 596,41
w tym wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 roku	1 230 101,86	859 596,41
b) powyżej 1 roku	0,00	0,00
c) należności przeterminowane	0,00	0,00

3. Należności od klientów.

Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności od klientów:	148 262,43	160 175,83
a) z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,00	0,00
b) należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte rezerwami	0,00	0,00
Razem	148 262,43	160 175,83

4. Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności od KDPW:		
a) należności z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) należności z funduszu rekompensat	17,73	11,08
c) pozostałe	0,00	0,00
Razem	17,73	11,08

5. Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Tytuł	31 grudnia 2017 r	31 grudnia 2016 r.
1. Trigon TFI	103 705,01	92 210,10
2. AgioFunds TFI	198 329,15	1 457,85
3. Altus TFI	5 179,31	7 247,74
4. Noble Funds TFI	54 247,99	52 241,50
5. Eques TFI	81 626,88	36 706,65
6. Saturn TFI	134 006,92	369 594,76
7. Capital Partners TFI	14 046,75	4 810,70
8. Opoka TFI	8 135,06	5 884,32
9. MCI Capital TFI	3 477,67	3 446,18
10. Quercus TFI	0,00	0,00
11. EPOKA TFI	800,00	0,00
12. FINCREA TFI	8 717,70	0,00
13. ALLIANZ TFI	16 153,14	0,00
14. Należności od funduszy inwestycyjnych	378 085,20	63 137,71
Razem	1 006 510,78	636 737,51

6. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Odpisy aktualizujące należności		
	- stan na początek okresu	38 081,99	500,00
	- utworzone nowe odpisy	20 819,76	37 581,99
	- wykorzystane odpisy	0,00	0,00
	- rozwiązane odpisy	0,00	0,00
	- odpisy na koniec okresu	58 901,75	38 081,99

7. Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Rzeczowe aktywa trwale, struktura własnościowa:		
	a) majątek własny,	107 588,90	7 988,24
	b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzowany,	0,00	0,00
	c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu), w tym wartość gruntów użytkowanych wieczysto;	129 619,66	0,00
	Razem	237 208,56	7 988,24

8. Wartości niematerialne i prawne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Wartości niematerialne i prawne		

a) wartość firmy	0,00	0,00
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wart.	26 800,82	18 070,50
c) inne wartości niematerialne i prawne	962,50	1 732,50
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	12 297,20	0,00
Razem	40 060,52	19 803,00

Tabela ruchu innych wartości niematerialnych i prawnych.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Wartości niematerialne i prawne		
a)	na początek okresu	21 920,50	3 850,00
-	zwiększenia	14 178,00	18 070,50
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	stan na koniec okresu	36 098,50	21 920,50
2.	Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych		
a)	umorzenie na początek okresu	2 117,50	1 347,50
-	zwiększenia	6 217,68	770,00
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	umorzenie na koniec okresu	8 335,18	2 117,50
	Razem netto wartości niematerialnych i prawnych	27 763,32	19 803,00

9. Rzeczowe aktywa trwałe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Rzeczowe aktywa trwałe		
a)	grunty	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	79 047,98	7 988,24
d)	pozostałe środki trwałe	129 619,66	0,00
e)	środki trwałe w budowie	28 540,92	0,00
	Razem	237 208,56	7 988,24

Tabela ruchu środków trwałych.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Środki trwałe		
a)	na początek okresu	7 988,24	0,00
-	zwiększenia	249 975,32	7 988,24
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	stan na koniec okresu	257 963,56	7 988,24
2.	Umorzenie środków trwałych		
a)	umorzenie na początek okresu	0,00	0,00
-	zwiększenia	20 755,00	0,00
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	umorzenie na koniec okresu	20 755,00	0,00
	Razem netto środki trwałe	237 208,56	7 988,24

10. Zobowiązania krótkoterminowe.

Wykaz zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywany umową, okresie spłaty

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Bieżące, z tego:		
a)	do 1 roku,	11 558 013,29	589 669,31
b)	dla których termin wymagalności upłynął	0,00	0,00
c)	zobowiązania krótkoterminowe razem	11 558 013,29	589 669,31

11. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych.

	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania wobec KDPW:			
a)	zobowiązania z tytułu dopłata do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b)	pozostałe	750,00	750,00
Razem		750,00	750,00

12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty.

Lp.	Tytuł	Kwota zł
1.	Zobowiązania długoterminowe, z tego:	
a)	do jednego roku	21 565,78
b)	powyżej 1 roku do 3 lat	94 065,68
c)	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
d)	Powyżej 5 lat	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem		115 631,46

13. Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych w podziale na zobowiązania wobec poszczególnych towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych;

W spółce występują zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych tylko w formie zobowiązania do zwrotu środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.

14. Rezerwy na zobowiązania.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Rezerwy na zobowiązania, z tego:		
a)	rezerwa na koszty KDPW	0,00	0,00
b)	rezerwa na wynagrodzenia	118 599,29	44 288,94
c)	rezerwa na koszty audytu	5 000,00	7 380,00
d)	rezerwa na koszty pozostałe	378 020,84	3 075,00
Rezerwy na zobowiązania razem		501 620,13	54 743,94

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Zmiana stanu rezerw:		
	- rezerwy na początek okresu	54 743,94	10 209,49

- utworzone rezerwy	4 060 258,20	54 743,94
- wykorzystane rezerwy	3 613 002,01	10 209,49
- rozwiązane rezerwy	380,00	0,00
- rezerwy na koniec okresu	501 620,13	54 743,94

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

Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
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	1 957 359 274,99 zł	273 845 812,92 zł
Razem instrumenty finansowe	1 957 359 274,99 zł	273 845 812,92 zł

16. Kapitał podstawowy.

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna	Wartość emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
"A"	Imienne	nie dotyczy	420 000	1,00 zł	420 000,00	Gotówka
"B"	Imienne	nie dotyczy	46 600	1,00 zł	46 600,00	Gotówka
"C"	Imienne	nie dotyczy	484 970	1,00 zł	484 970,00	Gotówka

W dniu 17 października 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, poprzez emisję akcji zwykłych serii C w drodze subskrypcji prywatnej oraz pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji nowej emisji. W związku z powyższym kapitał akcyjny został podwyższony z kwoty 466.600,00 zł (czterystu sześćdziesięciu sześciu tysięcy sześciuset złotych), do kwoty 951.570,00 zł (dziewięciuset pięćdziesięciu jeden tysięcy pięciuset siedemdziesięciu złotych), poprzez emisję 484.970 (czterystu osiemdziesięciu czterech tysięcy dziewięciuset siedemdziesięciu) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

Struktura własnościowa i procent posiadanych akcji na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawia się następująco.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Tomasz Matczuk	380 702	40,0077766%	40,0077766%
Vistra CEE Holding	95 156	9,99989491%	9,99989491%
Jacelyn Limited	95 078	9,99169793%	9,99169793%
Agnieszka Sawa	95 156	9,99989491%	9,99989491%
Graham Parry Dew	10	0,00105089%	0,00105089%
Jacek Osowski	95 156	9,99989491%	9,99989491%
Adam Chabior	95 156	9,99989491%	9,99989491%
Jacelyn CEE Investments Limited	95 156	9,99989491%	9,99989491%

W dniu 5 czerwca 2017 roku Łukasz Zalewski zbył wszystkie akcje na rzecz Jacelyn CEE Investments Limited.

17. Rozliczenie zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą Nr 3 z dnia 12 maja 2017 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto wypracowany w 2016 roku w wysokości:

- 1) 55.759,20 (słownie: pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt dziewięć złotych 20/100) na pokrycie straty z lat ubiegłych;
- 2) 220.394,32 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery złote i 32/100) na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd Spółki proponuje aby zysku wypracowany w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017, w kwocie 705.108,62 zł (słownie: siedemset pięć tysięcy sto osiem złotych 62/100) został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

18. Zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie miała zobowiązań warunkowych.

19. Należności warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie miała należności warunkowych.

20. Przychody z działalności podstawowej.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka osiągnęła przychody z działalności maklerskiej w wysokości 10.002.084,94 zł, na które składają się:

- przychody z tytułu wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie w wysokości 868.863,16 zł,
- przychody z oferowania instrumentów finansowych w wysokości 2.055.433,20 zł,
- przychody z tytułu prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w wysokości 248.825,00 zł
- inne przychody w wysokości 4.453.269,10 zł.

Przychody z pozostałej działalności podstawowej związanej z usługą depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 2.375.694,62 zł.

Strukturę terytorialną przychodów przedstawia poniższa Tabela.

Kraj	31 grudnia 2017 r	31 grudnia 2016 r.
1. Polska	9 822 606,02	4 246 167,76
2. Cypr	125 905,12	26 167,14
3. Litwa	0,00	5 000,00
4. Słowacja	0,00	32 804,04
5. Luksemburg	24 306,27	9 612,50
6. Brytyjskie Wyspy Dziewicze	0,00	3 011,33
7. Szwajcaria	0,00	0,00
8. Stany Zjednoczone	9 371,60	511,05
9. Kanada	1 069,50	0,00
10. Dania	15 238,43	0,00
11. Rosja	3 588	0,00
Razem	10 002 084,94	4 323 273,68

21. Przychody finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Odsetki od własnych lokat i depozytów	43 321,66	13 984,32
2.	Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
3.	Pozostałe	5 060,18	0,00

t. d. 9

Razem	48 381,84	13 984,32
--------------	------------------	------------------

22. Pozostałe przychody operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1	Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		
	- podnajem lokalu	0,00	30 346,17
	- refaktury kosztów	0,00	38 273,00
	- pozostałe	1 882,02	3 352,81
	Razem	1 882,02	71 971,98

23. Pozostałe koszty operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		
	- utworzenie odpisów aktualizujących należności	20 819,76	37 581,99
	- refaktura kosztów	0,00	38 273,00
	- utworzenie rezerw	343 221,84	0,00
	- pozostałe	15,82	0,06
	Razem	364 057,42	75 855,05

24. Koszty finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1.	Pozostałe odsetki	8 922,05	298,18
2.	Ujemne różnice kursowe	136,09	0,00
	a) Zrealizowane	136,09	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
	Razem	9 058,14	298,18

25. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

Lp.	Tytuł	Wartość
	Zysk/strata brutto	952 875,62
I.	Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania	1 696,51
1.	Przychody wyłączone z opodatkowania	0,00
2.	Przychody zaliczane do dochodu do opodatkowania	6 758,71
3.	Przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	5 062,20
II.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	529 340,02
1.	Trwałe różnice, w tym:	6 900,13
	- koszty rodzajowe NKUP	6 900,13
2.	Przejściowe różnice, w tym:	522 439,89
	- utworzone rezerwy kosztowe	501 620,13
	- utworzone odpisy aktualizacyjne należności	20 819,76
III.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego	58 410,20
IV.	Odliczenia od dochodu	30 320,38
V.	Dochód do opodatkowania	1 395 182,00
VI.	Należny podatek w pełnych złotych	265 085,00

VII.	Podatek dochodowy z lat ubiegłych	0,00
IX.	Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego	17 318,00

26. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31 grudnia 2017
		stan na 31 grudnia 2017	Stawka	
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- z tytułu leasingu	2 598,33	19%	494,00
	- rezerwy na koszty	151 099,29	19%	28 709,00
	- aktualizacja należności	58 901,75	19%	11 191,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	212 599,37	X	40 394,00

Lp.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31 grudnia 2017
		stan na 31 grudnia 2017	Stawka	
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- rozliczenie VAT struktura przychodowa	1 465,11	19%	278,37
	- odsetki od weksli / przychody przyszłych okresów	0,00	19%	0,00
	- odsetki od lokat	3 595,07	19%	683,06
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 060,18	X	961,00

27. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.	Od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.
		1.	Na początek okresu sprawozdawczego BO, w tym:
	- na rachunkach bankowych	3 470 284,79	524 402,81
	- w kasie	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	53 147,07	53 147,07
2.	Na koniec okresu sprawozdawczego BZ, w tym:		
	- na rachunkach bankowych	15 062 646,70	3 470 284,79
	- w kasie	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	53 147,07	53 147,07

28. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.	Od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.
		1.	Działalność operacyjna

A. Jankowski

Środki pieniężne otrzymane z tytułu prowadzonej przez Spółkę działalności, w tym działalności maklerskiej prowadzonej na podstawie zezwoleń KNF

Działalność inwestycyjna

2.	Środki pieniężne zapłacone w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz odsetki	- 140 566,28	- 26 058,74
3.	Działalność finansowa	- 5 271,31	2 722 584,82

W okresie od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 roku nie wystąpiły pozostałe korekty oraz nie wystąpiły różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

29. Zatrudnienie.

Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie styczeń – grudzień 2017 roku wyniosło 13,4 etatu.

30. Działalność zaniechana.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku w Spółce nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku, Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązаныmi.

32. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.

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

Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2017 roku
1	Wynagrodzenie Zarządu	795 981,30 zł
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	3 192,62 zł

33. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zł
1	Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 (obciążające wynik roku 2016)	7 000,00 zł
2	Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 (obciążające wynik roku 2017)	5 000,00 zł

W okresie styczeń – grudzień 2017 r. księgi rachunkowe jednostki prowadzone były przez Spółkę Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.- koszt obsługi księgowej wyniósł 40.000,00 zł netto.

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

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku, Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu, osobom zarządzającymi członkom organów nadzorczych.

V. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem.

1. Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2017 r.

Fundusze własne zgodnie z CRR na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosły 3.670.575,73 zł.

Suma kapitału podstawowego w kwocie 951.570,00 zł oraz kapitału zapasowego w kwocie 2.799.460,25 zł zostały pomniejszone o pozycje zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 40.060,52 zł oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 40.394,00zł.

Struktura kapitałów regulacyjnych w Spółce sprawia, że fundusze własne odpowiadają kwocie kapitału Tier I, która odpowiada kwocie kapitału podstawowego Tier I.

Fundusze własne zgodnie z CRR	
fundusze własne	3 670 575,73 zł
kapitał Tier I	3 670 575,73 zł
kapitał podstawowy Tier I	3 670 575,73 zł
całkowita ekspozycja na ryzyko	8 385 933,66 zł
współczynnik kapitału podstawowego Tier I	43,77%
współczynnik kapitału Tier I	43,77%
łącznie (całkowity) współczynnik kapitałowy	43,77%

2. Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem CRR.

Od dnia 1 stycznia 2014 roku Spółka zobowiązana 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 („Rozporządzenie CRR”).

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

Cele kapitałowe Spółki zostały określone w oparciu o skłonność Spółki do podejmowania ryzyka (cele kapitałowe odzwierciedlają apetyt na ryzyko domu maklerskiego). Ujmuje je regulacja wewnętrzna pt. Apetyt na ryzyko, której zapisy uzupełnione są w rozdziale III wewnętrznej Procedury adekwatności kapitałowej. W zasadniczym zakresie zapisy te są następujące:

- 1) podstawowym celem kapitałowym Spółki (poza spełnianiem regulacyjnych wymogów kapitałowych) jest utrzymywanie uznanego kapitału na poziomie nie niższym niż wartość oszacowanego kapitału wewnętrznego,
- 2) 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 Spółce.

W całym 2017 roku Spółka zrealizowała obydwa cele kapitałowe – podstawowy i długoterminowy, albowiem uznany kapitał stanowił zdecydowanie ponad 125% wartości oszacowanego kapitału wewnętrznego (średnia roczna 527,70%). Nie wystąpiły również przypadki przekroczenia wymogów kapitałowych wyznaczanych przez podstawowe wskaźniki kapitałowe wg Rozporządzenia CRR.

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2016	Styczeń 2017	Luty 2017	Marzec 2017	Kwiecień 2017	Maj 2017	Czerwiec 2017
Fundusze własne	3 431 675,73	3 429 701,68	3 423 583,43	3 438 320,54	3 424 994,46	3 650 804,27	3 691 392,73
Kapitał Tier I	3 431 675,73	3 429 701,68	3 423 583,43	3 438 320,54	3 424 994,46	3 650 804,27	3 691 392,73
Kapitał podstawowy Tier I	3 431 675,73	3 429 701,68	3 423 583,43	3 438 320,54	3 424 994,46	3 650 804,27	3 691 392,73
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 2017	Sierpień 2017	Wrzesień 2017	Październik 2017	Listopad 2017	Grudzień 2017	31.12.2017
Fundusze własne	3 690 372,84	3 635 257,05	3 694 596,05	3 661 914,42	3 697 203,48	3 695 234,24	3 670 575,73
Kapitał Tier I	3 690 372,84	3 635 257,05	3 694 596,05	3 661 914,42	3 697 203,48	3 695 234,24	3 670 575,73
Kapitał podstawowy Tier I	3 690 372,84	3 635 257,05	3 694 596,05	3 661 914,42	3 697 203,48	3 695 234,24	3 670 575,73
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

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2016	Styczeń 2017	Luty 2017	Marzec 2017	Kwiecień 2017	Maj 2017	Czerwiec 2017
łącznie kwota ekspozycji na ryzyko	3 168 826,28	3 168 826,28	3 372 169,94	3 337 120,07	8 385 933,66	8 385 933,66	8 385 933,66
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	1 553 603,75	1 472 092,45	2 099 955,21	1 877 496,88	2 706 633,32	2 548 669,39	1 714 684,21
łącznie kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy							
łącznie kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów							
łącznie kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego							
Dodatkowa łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	1 615 222,54	1 696 733,83	1 272 214,73	1 459 623,19	5 679 300,34	5 837 264,27	6 671 249,45
łącznie kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej							
łącznie kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym							
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	253 506,10	253 506,10	253 506,10	266 969,61	670 874,69	670 874,69	670 874,69
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	3 178 169,63	3 176 451,03	3 169 833,41	3 180 534,93	2 768 595,78	2 979 929,58	3 020 518,04

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2017	Sierpień 2017	Wrzesień 2017	Październik 2017	Listopad 2017	Grudzień 2017	31.12.2017
łącna kwota ekspozycji na ryzyko	8 385 933,66	13 629 838,68	12 162 013,82	8 626 629,72	8 511 220,58	8 417 000,32	8 385 933,66
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	1 764 527,30	13 421 191,02	9 938 547,41	2 690 253,96	3 039 896,35	3 247 135,32	4 481 043,14
łącna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy							
łącna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów							
łącna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego							
Dodatkowa łącna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	6 621 406,35	208 647,66	2 223 466,41	5 936 375,76	5 471 324,23	5 169 865,00	3 904 890,52
łącna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej							
łącna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym							
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	670 874,69	670 874,69	670 874,69	670 874,69	670 874,69	670 874,69	670 874,69
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	3 019 238,24	2 964 382,35	3 023 721,35	2 991 039,73	3 026 328,79	3 024 359,55	2 999 701,04

c) Informacja o kapitale założycielskim

	31.12.2016	31.12.2017
Wysokość kapitału założycielskiego	3 211 563,00	3 147 760,00 zł
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	253 313,73	603 270,25 zł

W dniu 7 listopada 2016 r. Sąd Rejestrowy zarejestrował w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 951.570,00 zł, co oznaczało usankcjonowanie podwyższenia funduszy własnych Spółki dokonane celem rozpoczęcia świadczenia usług depozytariusza funduszy inwestycyjnych. Tym samym minimalny wymagany poziom kapitału założycielskiego wzrósł z kwoty 125.000 euro do kwoty 730.000 euro wymaganej art. 71 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz.U. z 2018 r. poz. 56 z późn. zm.).

W związku z wejściem w życie Ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 10 lutego 2017 r., zmianie uległ sposób wyliczania minimalnego wymaganego poziomu kapitału założycielskiego dla domu maklerskiego określony w art. 98 ust. 10 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2016 r. poz. 1636 z późn. zm.; dalej: „UoOIF”). Obowiązkowa kwota kapitału założycielskiego wyrażona w euro, jest przeliczana według średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski (dalej: „NBP”) na dzień 30 września roku poprzedzającego dany rok obrotowy, a nie jak wcześniej, według bieżącego kursu NBP.

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2016	Styczeń 2017	Luty 2017	Marzec 2017	Kwiecień 2017	Maj 2017	Czerwiec 2017
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	108,29%	108,23%	103,81%	105,59%	40,84%	43,53%	44,02%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3 289 078,55	3 287 005,80	3 273 417,08	3 285 515,97	3 047 627,44	3 273 437,26	3 314 025,72
Współczynnik kapitału Tier I	108,29%	108,23%	103,81%	105,59%	40,84%	43,53%	44,02%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	3 241 546,15	3 239 473,40	3 223 361,62	3 234 581,12	2 921 838,44	3 147 648,25	3 188 236,71
Łączny współczynnik kapitałowy	108,29%	108,23%	103,81%	105,59%	40,84%	43,53%	44,02%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	3 178 169,63	3 176 096,88	3 156 621,02	3 166 667,97	2 754 119,77	2 979 929,58	3 020 518,04

Pozycja (dane w)	Lipiec 2017	Sierpień 2017	Wrzesień 2017	Październik 2017	Listopad 2017	Grudzień 2017	31.12.2017
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	44,01%	26,88%	32,23%	43,00%	43,55%	43,92%	43,77%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3 313 005,82	3 021 914,31	3 147 305,42	3 273 716,08	3 314 198,55	3 316 469,23	3 293 208,72
Współczynnik kapitału Tier I	44,01%	26,88%	32,23%	43,00%	43,55%	43,92%	43,77%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	3 187 216,82	2 817 466,73	2 964 875,22	3 144 316,64	3 186 530,25	3 190 214,22	3 167 419,71
Łączny współczynnik kapitałowy	44,01%	26,88%	32,23%	43,00%	43,55%	43,92%	43,77%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	3 019 498,14	2 544 869,95	2 721 634,94	2 971 784,04	3 016 305,83	3 021 874,21	2 999 701,04

Pozostałe zagadnienia wymienione w zał. nr 1 do Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28.12.2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2017 r. poz. 123), a nie opisane w niniejszym dokumencie nie występują w jednostce.

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2018 roku.

Agnieszka Sawa




Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt



Wiceprezes Zarządu

Aneta Cybulska



Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

