

Sprawozdanie finansowe
domu maklerskiego Q Securities S.A.

Q Securities

za okres
od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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. Dodatkowe informacje i objaśnienia
- V. Adekwatność i zarządzanie ryzykiem

Dnia, 24 marca 2017 roku



Spis treści

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
1.	Podstawowe dane jednostki sporządzającej sprawozdanie	3
2.	Skład Zarządu	3
3.	Skład Rady Nadzorczej	4
4.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	4
5.	Kontynuacja działalności	4
6.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	4
7.	Zmiany zasad rachunkowości.....	4
II.	Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości.....	4
1.	Wartości niematerialne i prawne.....	4
2.	Środki trwałe.....	6
3.	Środki trwałe w budowie.....	6
4.	Aktywa finansowe.....	7
5.	Rozrachunki.....	9
6.	Różnice kursowe.....	9
7.	Rezerwy.....	10
8.	Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe.....	10
9.	Rozliczenia międzyokresowe czynne i biernie.....	10
10.	Podatek dochodowy.....	10
11.	Kapitał własny.....	10
12.	Przychody, koszty i wynik finansowy.....	11
III.	Bilans.....	13
1.	Aktywa.....	13
2.	Pasywa.....	15
3.	Pozycje pozabilansowe.....	17
4.	Rachunek zysków i strat.....	18
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	20
6.	Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.....	21
IV.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	23
1.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.....	23
2.	Należności krótkoterminowe i długoterminowe.....	23
3.	Należności od klientów.....	23
4.	Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych.....	23
5.	Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.....	24
6.	Dane o stanie odpisów aktualizujących należności.....	24
7.	Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych.....	24
8.	Wartości niematerialne i prawne.....	25
9.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
10.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	26
11.	Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych.....	26
12.	Zobowiązania długoterminowe.....	26

13. Rozliczenia międzyokresowe.....	26
14. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	26
15. Rezerwy na zobowiązania.	26
16. Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych w rejestrze.....	27
17. Kapitał podstawowy.....	27
18. Rozliczenie zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.....	27
19. Zobowiązania warunkowe.....	27
20. Należności warunkowe.	27
21. Przychody z działalności podstawowej.....	28
22. Przychody finansowe.	28
23. Pozostałe przychody operacyjne.....	28
24. Pozostałe koszty operacyjne.	28
25. Koszty finansowe.	29
26. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.....	29
27. Odroczonego podatek dochodowy	29
28. Zatrudnienie.....	30
29. Działalność zaniechana.	30
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.	30
31. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.	30
32. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.	30
33. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych.....	30
V. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem.....	31
1. Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2016 r.	31
2. Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem CRR.	31

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

1. Podstawowe dane jednostki sporządzającej sprawozdanie

Q Securities Spółka Akcyjna, została utworzona aktem notarialnym w dniu 14 grudnia 2012 roku, została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII 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,
- 7) usługi depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych.

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. W dniu 16 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie istotnej zmiany w zakresie prowadzonej działalności poprzez rozszerzenie działalności Spółki o świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych.

2. Skład Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu wchodził:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| ▪ Pan Łukasz Gerbszt | Prezes Zarządu |
| ▪ Pan Tomasz Dąbrowski | Wiceprezes Zarządu |

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu wchodził:

- | | |
|-----------------------|--------------------|
| ▪ Pani Agnieszka Sawa | Prezes Zarządu |
| ▪ Pan Łukasz Gerbszt | Wiceprezes Zarządu |

Z dniem 31 maja 2016 r. Pan Tomasz Dąbrowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu, w konsekwencji czego Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 czerwca 2016 r. powołała na Członka Zarządu Pana Grzegorza Lewtaka. W dniu 10 listopada 2016 r. Pan Grzegorz Lewtak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu. W tym samym dniu Spółka przyjęła oświadczenie Pana Tomasza Matczuka - akcjonariusza Q Securities S.A., którym to odwołał on – na podstawie § 23 ust. 4 Statutu Spółki – z funkcji Prezesa Zarządu Pana Łukasza Gerbszt, jednocześnie powołując go na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. W tym samym również dniu Spółka przyjęła oświadczenie Vistra CEE Holding – akcjonariusza Q Securities S.A., którym to Vistra CEE Holding powołała – na podstawie § 23 ust. 3 Statutu Spółki – Panią Agnieszkę Sawę na stanowisko Prezesa 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 |

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------|
| ▪ Pan Onno Bouwmeister | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Graham Parry Dew | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Andrzej Pietrasik | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Tomasz Matczuk | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Łukasz Zalewski | Członek Rady Nadzorczej |

Z dniem 8 listopada 2016 r. wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, tj. Pan Grzegorz Fila (Przewodniczący Rady Nadzorczej), Pan Adam Dakowicz (Członek Rady Nadzorczej) oraz Pani Magdalena Matczuk (Członek Rady Nadzorczej) złożyli rezygnację ze swoich funkcji. W dniu 10 listopada 2016 r. Spółka przyjęła oświadczenie Pana Tomasza Matczuka – akcjonariusza Q Securities S.A., którym to powołał on – na podstawie § 18 ust. 5 Statutu Spółki – do Rady Nadzorczej Pana Łukasza Zalewskiego oraz Pana Tomasza Matczuka. W dniu 17 listopada 2016 r. Spółka przyjęła oświadczenie Vistra CEE Holding – akcjonariusza Q Securities S.A., którym to Vistra CEE Holding powołała – na podstawie § 18 ust. 4 Statutu Spółki – do Rady Nadzorczej Pana Onno Bouwmeister (na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej), Pana Graham Parry Dew oraz Pana Andrzeja Pietrasika.

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 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 sposób ciągły stosowała zasady rachunkowości przyjęte w dniu 7 listopada 2013 roku Uchwałą Nr 7 Zarządu Q Securities S.A.

II. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości.

1. Wartości niematerialne i prawne.

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

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się:

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

- zaliczki na wartości niematerialne i prawne.

W Q Securities wartości niematerialne i prawne mogą stanowić:

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

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według:

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

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

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

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

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do użytkowania 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 braku 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.

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

Środki trwałe wycenia się według:

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

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

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

- odpisy amortyzacyjne od środków trwałych o wartości początkowej od 500,00 zł do 3.500,00 zł są dokonywane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania,
- zakupy o wartości początkowej niższej niż 500 zł stanowią materiały i odnosi się je w ciężar kosztów zużycia materiałów w miesiącu zakupu lub oddania do użytkowania,
- niezależnie od jednostkowej wartości nabytych składników majątku trwałego, amortyzacji przez okres ekonomicznej użyteczności podlegają: składniki z grupy KŚT 0, 1 i 2, zespoły komputerowe KŚT 491.

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

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 użytkowania. 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 przestanki, w wyniku których mogła nastąpić trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

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

3. Środki trwałe w budowie.

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

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

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

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

4. Aktywa finansowe.

Aktywa finansowe obejmują:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymwanymi 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 przychody finansowe. Równoległe do wystawionych i zaewidencjonowanych w księgach rachunkowych not odsetkowych dokonywana jest w oparciu o zasadę ostrożności weryfikacja możliwości wyegzekwowania należnych spółce odsetek. W sytuacji, kiedy spłata należnych Spółce odsetek budzi zastrzeżenia lub jest wątpliwa, w księgach rachunkowych tworzone są odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek i wynikających z wystawionych przez Spółkę not odsetkowych.

Zobowiązania

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

Zobowiązania dzieli się na:

- krótkoterminowe,
- długoterminowe.

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

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

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

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

6. Różnice kursowe.

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

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

7. Rezerwy.

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

8. Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe.

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

9. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

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

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

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

10. Podatek dochodowy.

Spółka rozpoznaje podatek dochodowy w części bieżącej i części odroczonej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

11. Kapitał własny.

Kapitał podstawowy

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

Kapitał zapasowy

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

Zysk lub strata z lat ubiegłych

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

12. Przychody, koszty 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 podstawowej działalności 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,
- 6) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z tą strukturą lub strategią,
- 7) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 8) 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 24 marca 2017 roku.

Agnieszka Sawa



Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt



Wiceprezes Zarządu

BK AUDIT sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30 Lok 107
01-248 Warszawa
Beata Kaczmarek
Prezesa Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

III. BILANS.
 1. Aktywa.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	3 530 183,92	577 549,88
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		3 470 284,79	524 402,81
3.	Inne środki pieniężne		6 752,06	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne		53 147,07	53 147,07
II.	Należności krótkoterminowe	2	821 514,42	252 886,97
1.	Od klientów	3	160 175,83	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 izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	4	11,08	0,00
5a.	Od CCP		0,00	0,00
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	5	636 737,51	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 ceł i ubezpieczeń		24 590,00	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		0,00	500,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	8	19 803,00	2 502,50
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		18 070,50	0,00
	- oprogramowanie komputerowe		18 070,50	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		1 732,50	2 502,50
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00

X.	Rzeczowe aktywa trwałe	9	7 988,24	0,00
1.	Środki trwałe, w tym:		7 988,24	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
	b) budynki i lokale		0,00	0,00
	c) zespoły komputerowe		7 988,24	0,00
	d) pozostałe środki trwałe		0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		23 398,00	14 664,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		23 398,00	14 664,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			4 402 887,58	848 103,35

Warszawa, dnia 24 marca 2017 roku.

Agnieszka Sawa


Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt


Wiceprezes Zarządu

BK AUDIT sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30 Lok 107
01-248 Warszawa
Beata Kozłowska
Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



2. Pasywa.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	10	589 669,31	85 601,95
1.	Wobec klientów		2 446,77	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		0,04	0,00
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	11	750,00	0,00
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		75 822,44	19 879,69
12.	Z tytułu wynagrodzeń		554,80	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		510 095,26	63 967,76
II.	Zobowiązania długoterminowe		6 150,00	0,00
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	12	6 150,00	0,00
III.	Rozliczenia międzyokresowe	13	11,08	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		11,08	0,00
	a) długoterminowe		11,08	0,00
	b) krótkoterminowe		0,00	0,00
IV.	Rezerwy na zobowiązania		56 026,94	10 209,49
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 283,00	0,00
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	54 743,94	10 209,49
	a) długoterminowe		0,00	0,00
	b) krótkoterminowe		54 743,94	10 209,49
V.	Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI.	Kapitał (fundusz) własny		3 751 030,25	752 291,91
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy	17	951 570,00	466 600,00
	2. Kapitał (fundusz) zapasowy		2 579 065,93	341 451,11
	a) ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		2 391 394,82	153 780,00
	b) utworzony ustawowo		187 671,11	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		-55 759,20	0,00
	a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
	b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		-55 759,20	0,00
	6. Zysk (strata) netto		276 153,52	-55 759,20
	7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
PASYWA RAZEM			4 402 887,58	848 103,35

Warszawa, dnia 24 marca 2017 roku.

Agnieszka Sawa


Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt


Wiceprezes Zarządu

BK AUDIT sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30 Lok 107
01-248 Warszawa
Beata Kaczmarek
Przez Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

3. Pozycje pozabilansowe.

Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 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	273 845 812,92	748 791 465,00
Razem zobowiązania pozabilansowe		273 845 812,92	748 791 465,00

Warszawa, dnia 24 marca 2017 roku.

Agnieszka Sawa



Prezes Zarządu

Łukasz Gerosz



Wiceprezes Zarządu

BKAUDIT sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30 Lok 107
01-248 Warszawa
Beata Kaczmarek
Beata Kaczmarek
Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wzrost: 170 cm
 Ciężar ciała: 60 kg
 Ciężar ciała w 2016 r.: 60 kg
 Ciężar ciała w 2015 r.: 60 kg

4. Rachunek zysków i strat.

Lp.	Tytuł	Nota	Od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.	Od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.
I	Przychody z podstawowej działalności, w tym:		4 323 273,68	1 107 365,69
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu		4 323 273,68	1 107 365,69
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		743 968,50	696 711,50
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		3 126 872,04	228 273,26
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		188 970,00	63 480,93
h)	Pozostałe		263 463,14	118 900,00
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		0,00	0,00
II	Koszty działalności maklerskiej		3 991 966,23	1 184 072,42
1.	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		38 859,41	14 948,48
2.	Oplaty na rzecz CCP		0,00	0,00
3.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia		823 958,84	535 876,53
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		76 866,77	60 061,34
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		4 311,12	5 248,15
7.	Zużycie materiałów i energii		30 917,32	39 673,80
8.	Usługi obce		174 632,36	313 829,91
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		162 876,00	72 050,22
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		0,00	0,00
11.	Amortyzacja		770,00	770,00
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawne		112 984,47	60 214,79
13.	Prowizje i inne opłaty		2 564 486,55	79 385,43
14.	Pozostałe		1 303,39	2 013,77
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		331 307,45	-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 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	71 971,98	876,98
	1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	2. Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
	3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
	4. Dotacje	0,00	0,00
	5. Pozostałe	71 971,98	876,98
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	75 855,05	0,03
	1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	2. Utworzenie rezerw	0,00	0,00
	3. Odpisy aktualizujące należności	37 581,99	0,00
	4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	5. Pozostałe	38 273,06	0,03
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	327 424,38	-75 829,78
XVII	Przychody finansowe	13 984,32	7 485,51
	1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	13 984,32	7 485,51
	3. Pozostałe odsetki	0,00	0,00
	4. Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
	a) Zrealizowane	0,00	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
	5. Pozostałe	0,00	0,00
XVIII	Koszty finansowe	298,18	15,93
	1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	2. Pozostałe odsetki	298,18	15,93
	3. Ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
	a) Zrealizowane	0,00	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
	4. Pozostałe	0,00	0,00
XIX	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XIX)	341 110,52	-68 360,20
XX	Podatek dochodowy	64 597,00	-12 601,00
XXI	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
XXII	Zysk (strata) netto (XIX-XXI-XXI)	276 153,52	-55 759,20

Warszawa, dnia 24 marca 2017 roku.

Agnieszka Sawa


 Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt


 Wiceprezes Zarządu


 BK AUDIT sp. z o.o.
 ul. Jana Kazimierza 30 Lok 107
 01-248 Warszawa
 Beata Kaczmarek

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	752 291,91	808 051,11
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	466 600,00	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)	484 970,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	951 570,00	466 600,00
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	341 451,11	153 780,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 237 614,82	187 671,11
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 237 614,82	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 237 614,82	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 579 065,93	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	0,00	-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	-55 759,20	-14 322,57
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-55 759,20	-14 322,57
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-55 759,20	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-55 759,20	0,00
8.	Wynik netto	276 153,52	-55 759,20
a)	zysk netto	276 153,52	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	3 751 030,25	752 291,91
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 751 030,25	752 291,91

Warszawa, dnia 24 marca 2017 roku.

Agnieszka Sawa



Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt



Członek Zarządu

BRACDIT sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30 Lok 107
01-644 Warszawa

Beata Kaczmarek

Beata Kaczmarek

Przewodnicząca
Osoba, której powierzono
prowadzenie Ksiąg
Rachunkowych

6. Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	249 355,90	-162 310,33
I. Zysk (strata) netto	276 153,52	-55 759,20
II. Korekty razem	-26 797,62	-106 551,13
1. Amortyzacja	770,00	770,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 752,06	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	44 534,45	-4 500,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-568 127,45	-92 979,63
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	510 217,36	-8 555,99
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 439,22	-1 285,51
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-26 058,74	43 300,00
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	43 300,00
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	43 300,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendach)	0,00	0,00
9. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
10. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	26 058,74	0,00
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	18 070,50	0,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	7 988,24	0,00
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 722 584,82	0,00
I. Wpływy z działalności finansowej	2 722 584,82	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	2 722 584,82	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. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
8. Płatność dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społeczne i użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
12. Zapłacone odsetki	0,00	0,00
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	2 945 881,98	-119 010,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 945 881,98	-119 010,33
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	577 549,88	696 560,21
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 523 431,86	577 549,88
- o ograniczonej możliwości dysponowania	53 147,07	0,00

Warszawa, dnia 24 marca 2017 roku.

Agnieszka Sawa


Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt


Wiceprezes Zarządu

QSecurities sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30 Lok 107
01-248 Warszawa
Beata Kaczmarek
Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Środki pieniężne:		
a) środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	2 254,27	11,00
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	3 468 030,52	524 391,81
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	3 470 284,79	524 402,81

Kwotę innych środków pieniężnych w wysokości 6 752,06 zł stanowią odsetki naliczone od lokat terminowych.

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 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Należności krótkoterminowe i długoterminowe:		
a) należności netto razem	821 514,42	224 574,02
b) odpisy aktualizujące należności	38 081,99	500,00
c) należności brutto razem	859 596,41	225 074,02
w tym wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 roku	859 596,41	225 074,02
b) powyżej 1 roku	0,00	0,00
c) należności przeterminowane	0,00	0,00

3. Należności od klientów.

Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Należności od klientów:		
a) z tytułu odroczonego terminu zapłaty	160 175,83	224 574,02
b) należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte rezerwami	0,00	0,00
Razem	160 175,83	224 574,02

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

Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Należności od KDPW:		
a) należności z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) należności z funduszu rekompensat	11,08	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00
Razem	11,08	0,00

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

Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1. Trigon TFI	92 210,10	4 100,13
2. AgioFunds TFI	1 457,85	0,00
3. Altus TFI	7 247,74	0,00
4. Noble Funds TFI	52 241,50	0,00
5. Eques TFI	36 706,65	0,00
6. Saturn TFI	369 594,76	0,00
7. Capital Partners TFI	4 810,70	0,00
8. Value FIZ	27 000,00	0,00
9. Epsilon FIZ	22 063,14	0,00
10. Opoka TFI	5 884,32	0,00
11. MCI Capital TFI	3 446,18	0,00
12. Fabros Capital FIZ	3 908,57	0,00
13. Larq Growth Fund 1 FIZ	10 166,00	0,00
14. Quercus TFI	0,00	14 000,00
15. Kompleksowe Rewitalizacje i Odbudowa Polskich Kamienic FIZAN	0,00	2 079,92
16. Altus 15 FIZAN	6 1500,00	402,91
Razem	636 737,51	20 582,96

6. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności		
	- stan na początek okresu	500,00	500,00
	- utworzone nowe odpisy	37 581,99	0,00
	- wykorzystane odpisy	0,00	0,00
	- rozwiązane odpisy	0,00	0,00
	- odpisy na koniec okresu	38 081,99	500,00

7. Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Rzeczowe aktywa trwałe, struktura własnościowa:		
	a) majątek własny,	7 988,24	0,00
	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	0,00	0,00
	Razem	7 988,24	0,00

8. Wartości niematerialne i prawne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Wartości niematerialne i prawne		
a)	wartość firmy	0,00	0,00
b)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wart.	18 070,50	0,00
c)	inne wartości niematerialne i prawne	1 732,50	2 502,50
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	Razem	19 803,00	2 502,50

Tabela ruchu innych wartości niematerialnych i prawnych.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Inne wartości niematerialne i prawne		
a)	na początek okresu	3 850,00	3 850,00
-	zwiększenia	18 070,50	0,00
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	stan na koniec okresu	21 920,50	3 850,00
2.	Umorzenie innych wartości niematerialnych i prawnych		
a)	umorzenie na początek okresu	1 347,50	577,50
-	zwiększenia	770,00	770,00
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	umorzenie na koniec okresu	2 117,50	1 347,50
	Razem netto wartości niematerialnych i prawnych	19 803,00	2 502,50

9. Rzeczowe aktywa trwałe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Rzeczowe aktywa trwałe		
a)	grunty	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	7 988,24	0,00
d)	pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
	Razem	7 988,24	0,00

Tabela ruchu środków trwałych.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Środki trwałe		
a)	na początek okresu	0,00	43 000,00
-	zwiększenia	7 988,24	0,00
-	zmniejszenia	0,00	43 000,00
b)	stan na koniec okresu	7 988,24	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	7 988,24	0,00

10. Zobowiązania krótkoterminowe.

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

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Bieżące, z tego:		
a)	do 1 roku,	589 669,31	85 601,95
b)	dla których termin wymagalności upłynął	0,00	0,00
c)	zobowiązania krótkoterminowe razem	589 669,31	85 601,95

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

Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Zobowiązania wobec KDPW:		
a) zobowiązania z tytułu dopłata do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) pozostałe	750,00	0,00
Razem	750,00	0,00

12. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 6 150,00 zł dotyczą wpłaconej przez najemcę kaucji w związku z podnajmem lokalu biurowego.

13. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 11,08 zł dotyczą pożyczek naliczonych od środków wniesionych do systemu rekompensat KDPW.

14. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kwota rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1 283,00 zł dotyczy odsetek naliczonych od lokat terminowych.

15. Rezerwy na zobowiązania.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Rezerwy na zobowiązania, z tego:		
a)	rezerwa na koszty KDPW	0,00	750,00
b)	rezerwa na wynagrodzenia	44 288,94	0,00
c)	rezerwa na koszty audytu	7 380,00	9 225,00
d)	rezerwa na koszty pozostałe	3 075,00	234,49
	Rezerwy na zobowiązania razem	54 743,94	10 209,49

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Zmiana stanu rezerw:		
	- rezerwy na początek okresu	10 209,49	500,00
	- utworzone rezerwy	54 743,94	0,00
	- wykorzystane rezerwy	10 209,49	0,00
	- rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
	- rezerwy na koniec okresu	54 743,94	500,00

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

Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
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	273 845 812,92	748 791 465,00
Razem instrumenty finansowe	273 845 812,92	748 791 465,00

17. 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 zł	Gotówka
"B"	Imienne	nie dotyczy	46 600	1,00 zł	46 600,00 zł	Gotówka
"C"	Imienne	nie dotyczy	484 970	1,00 zł	484 970,00 zł	Gotówka

W dniu 17 października 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Q Securities S.A., 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 sześćset 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 2016 r. przedstawia się następująco.

Akcjonariusz	Liczba 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%
Łukasz Zalewski	95 156	9,99989491%	9,99989491%

18. Rozliczenie wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Q Securities Uchwałą Nr 3 z dnia 21 czerwca 2016 roku postanowiło pokryć stratę netto w wysokości 55.759,20 (słownie: pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt dziewięć 20/100) złotych zyskami z okresów przyszłych.

19. Zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka nie miała zobowiązań warunkowych.

20. Należności warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka nie miała należności warunkowych.

21. Przychody z działalności podstawowej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka osiągnęła przychody z podstawowej działalności w wysokości 4 323 273,68 zł, z tego przychody z tytułu wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, w wysokości 743 968,50 zł, przychody z oferowania instrumentów finansowych w wysokości 3 126 872,04 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 188 970,00 zł oraz inne przychody w wysokości 263 463,14 zł.

Strukturę terytorialną przychodów przedstawia poniższa Tabela.

Kraj	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1. Polska	4 246 167,76	750 283,44
2. Cypr	26 167,14	23 474,33
3. Litwa	5 000,00	0,00
4. Słowacja	32 804,04	250,00
5. Luksemburg	9 612,50	13 214,02
6. Brytyjskie Wyspy Dziewicze	3 011,33	0,00
7. Szwajcaria	0,00	320 143,90
8. Stany Zjednoczone	511,05	0,00
Razem	4 323 273,68	1 107 365,69

22. Przychody finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Odsetki od własnych lokat i depozytów	13 984,32	7 485,51
2.	Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
3.	Różnice kursowe:	0,00	0,00
	Razem	13 984,32	7 485,51

23. Pozostałe przychody operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1	Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		
	- podnajem lokalu	30 346,17	0,00
	- refaktury kosztów	38 273,00	0,00
	- pozostałe	3 352,81	876,98
	Razem	71 971,98	876,98

24. Pozostałe koszty operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 sierpnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		
	- utworzenie odpisów aktualizujących należności	37 581,99	0,00
	- refaktura kosztów	38 273,00	0,00
	- pozostałe	0,06	0,03
	Razem	75 855,05	0,03

25. Koszty finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
1.	Pozostałe odsetki	298,18	15,93
2.	Ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
	a) Zrealizowane	0,00	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
	Razem	298,18	15,93

26. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

Lp.	Tytuł	Wartość
	Zysk/strata brutto	341 110,52
I.	Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania	0,00
1.	Przychody wyłączone z opodatkowania	6 752,06
2.	Przychody zaliczane do dochodu do opodatkowania	0,00
3.	Przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	0,00
II.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	93 088,36
1.	Trwałe różnice, w tym:	762,43
	- koszty rodzajowe NKUP	762,43
2.	Przejściowe różnice, w tym:	92 325,93
	- utworzone rezerwy kosztowe	54 743,94
	- utworzone odpisy aktualizacyjne należności	37 581,99
III.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego	10 209,49
IV.	Odliczenia od dochodu	36 143,95
V.	Dochód do opodatkowania	381 093,37
VI.	Należny podatek w pełnych złotych	72 408,00
VII.	Podatek dochodowy z lat ubiegłych	0,00
IX.	Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego	-7 451,00

27. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej stan na 31 grudnia 2016 r.	Stawka	Aktywa z tytułu podatku na 31 grudnia 2016 r.
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- od strat podatkowych 2015	30 320,39	19%	5 761,00
	- rezerwy na koszty	54 743,94	19%	10 401,00

	- aktualizacja należności	38 081,99	19%	7 236,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	123 146,32	X	23 398,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31 grudnia 2016 r.
		stan na 31 grudnia 2016 r.	Stawka	
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- odsetki naliczone od lokat terminowych	6 752,06	19%	1 283,00
	- inne	0,00	19%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 752,06	X	1 283,00

28. Zatrudnienie.

Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie styczeń – grudzień 2016 roku wyniosło 10,37 etatu.

29. Działalność zaniechana.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku w Spółce nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku, Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązаныmi.

31. 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 2016 r.
1	Wynagrodzenie Zarządu	412 437,87
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	23 953,50

32. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

W okresie styczeń – grudzień 2016 roku, Spółka korzystała z usług Spółki B-think Audit sp. z o.o., w związku z obowiązkowym badaniem sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015. Koszty badania wyniosły netto 7 500,00 zł i obciążły wynik roku 2015.

W okresie styczeń – grudzień 2016 r. księgi rachunkowe jednostki prowadzone były przez Spółkę BK AUDIT sp. z o.o. Koszt obsługi księgowej wyniósł 35 860,00 zł netto.

Na potrzeby wyceny wartości rynkowej akcji Q Securities S.A. Spółka korzystała z usług Strategia Audit sp. z o.o. – koszt wyceny wyniósł 5 000,00 zł netto.

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

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2016 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 2016 r.

Fundusze własne zgodnie z CRR na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosły 3 431 675,73 zł.

Suma kapitału podstawowego w kwocie 951 570,- zł oraz kapitału zapasowego w kwocie 2 579 065,93 zł, zostały pomniejszone o pozycje zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 19 803,- zł, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 23 398,- zł oraz stratę netto z lat ubiegłych w kwocie 55 759,20 zł.

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	3 431 675,73
kapitał Tier I	3 431 675,73
kapitał podstawowy Tier I	3 431 675,73
całkowita ekspozycja na ryzyko	3 168 826,28
współczynnik kapitału podstawowego Tier I	108,29%
współczynnik kapitału Tier I	108,29%
łączny (całkowity) współczynnik kapitałowy	108,29%

2. Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem CRR.

a) Wstęp.

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 rozdziale III wewnętrznej Procedury adekwatności kapitałowej w oparciu o skłonność Spółki do podejmowania ryzyka (cele kapitałowe odzwierciedlają apetyt na ryzyko domu maklerskiego) i są one 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 2016 roku Spółka zrealizowała obydwa cele kapitałowe – podstawowy i długoterminowy, albowiem uznany kapitał stanowił zdecydowanie ponad 125% wartości oszacowanego kapitału wewnętrznego (średnia roczna 215,98%). 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)	31.12.2015	Styczeń 2016	Luty 2016	Marzec 2016	Kwiecień 2016	Maj 2016	Czerwiec 2016
Fundusze własne	735 125,41	720 600,97	674 355,46	727 963,47	736 042,35	727 358,75	705 317,61
Kapitał Tier I	735 125,41	720 600,97	674 355,46	727 963,47	736 042,35	727 358,75	705 317,61
Kapitał podstawowy Tier I	735 125,41	720 600,97	674 355,46	727 963,47	736 042,35	727 358,75	705 317,61
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 2016	Sierpień 2016	Wrzesień 2016	Październik 2016	Listopad 2016	Grudzień 2016	31.12.2016
Fundusze własne	742 744,80	714 557,95	724 840,66	744 371,97	742 534,44	960.025,89	3 431 675,73
Kapitał Tier I	742 744,80	714 557,95	724 840,66	744 371,97	742 534,44	960.025,89	3 431 675,73
Kapitał podstawowy Tier I	742 744,80	714 557,95	724 840,66	744 371,97	742 534,44	960.025,89	3 431 675,73
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)	31.12.2015	Styczeń 2016	Luty 2016	Marzec 2016	Kwiecień 2016	Maj 2016	Czerwiec 2016
łącznie kwota ekspozycji na ryzyko	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 665 146,66	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	390 429,35	312 260,96	266 275,55	352 107,82	472 655,10	650 989,14	598 595,35
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	3 688 780,97	3 688 780,97	3 688 780,97	3 665 146,66	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28
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	295 102,48	295 102,48	295 102,48	293 211,73	253 506,10	253 506,10	253 506,10
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	440 022,93	425 498,49	379 252,99	434 751,74	482 536,24	473 852,65	451 811,51

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2016	Sierpień 2016	Wrzesień 2016	Październik 2016	Listopad 2016	Grudzień 2016	31.12.2016
łącznie kwota ekspozycji na ryzyko	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	1 344 856,46	951 915,85	946 045,55	1 085 016,09	1 303 514,89	1 322 998,58	1 522 253,32
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 łącznie kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28	3 168 826,28
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	253 506,10	253 506,10	253 506,10	253 506,10
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	489 238,70	461 051,85	471 334,55	490 865,86	489 028,34	706 519,79	3 178 169,63

c) Informacja o kapitale założycielskim

	31.12.2015	31.12.2016
Wysokość kapitału założycielskiego	530 500,00	3 211 563,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	221 791,91	253 313,73

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 dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Tym samym minimalny wymagany poziom kapitału założycielskiego wzrósł z kwoty 125 000 euro do kwoty 730 000 euro wymaganej art. 71 ust. 3 ustawy o funduszach inwestycyjnych (tj. Dz.U. 2016 poz. 1896).

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, jest przeliczana według bieżącego kursu NBP, a nie jak wcześniej, według kursu NBP z dnia złożenia wniosku o udzielenie Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2015	Styczeń 2016	Luty 2016	Marzec 2016	Kwiecień 2016	Maj 2016	Czerwiec 2016
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	19,93%	19,53%	18,28%	19,88%	23,23%	22,95%	22,26%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	569 130,27	554 605,82	508 360,32	563 031,87	593 445,10	584 761,57	562 720,43
Współczynnik kapitału Tier I	19,93%	19,53%	18,28%	19,88%	23,23%	22,95%	22,26%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	513 798,55	499 274,11	453 028,61	508 084,67	545 917,17	537 229,18	515 188,03
Łączny współczynnik kapitałowy	19,93%	19,53%	18,28%	19,88%	23,23%	22,95%	22,26%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	440 022,93	425 498,49	379 252,99	434 751,74	482 536,24	473 852,65	451 811,51

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2016	Sierpień 2016	Wrzesień 2016	Październik 2016	Listopad 2016	Grudzień 2016	31.12.2016
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	23,44%	22,55%	22,87%	23,49%	23,43%	30,30%	108,29%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	600 147,62	571 960,78	582 243,47	601 774,78	599 937,26	817 428,71	3 286 078,55
Współczynnik kapitału Tier I	23,44%	22,55%	22,87%	23,49%	23,43%	30,30%	108,29%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	552 615,22	524 428,37	534 711,08	554 242,39	552 404,86	769 896,31	3 241 546,15
Łączny współczynnik kapitałowy	23,44%	22,55%	22,87%	23,49%	23,43%	30,30%	108,29%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	489 238,70	461 051,85	471 334,55	490 865,82	489 028,34	706 519,79	3 178 168,63

Warszawa, dnia 24 marca 2017 roku.

Agnieszka Sawa

A. Sawa
Prezes Zarządu

Łukasz Gerbszt

Ł. Gerbszt
Wiceprezes Zarządu

Q Securities sp. z o.o.
ul. Jana Kazimierza 30 Lok 107
01-248 Warszawa
Beata Kaczmarek
Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

