

Sprawozdanie finansowe
domu maklerskiego Q Securities S.A.

Q Securities

za okres
od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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, 3 kwietnia 2019 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 biernie.....	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.....	27
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.	29
15. Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych w rejestrze.....	29
16. Kapitał podstawowy.....	29
17. Rozliczenie zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.	30
18. Zobowiązania warunkowe.	30
19. Należności warunkowe.	30
20. Przychody z działalności podstawowej.	30
21. Przychody finansowe.	31
22. Pozostałe przychody operacyjne.....	31
23. Pozostałe koszty operacyjne.	31
24. Koszty finansowe.	32
25. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.	32
26. Odroczony podatek dochodowy	32
27. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych.....	33
28. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych.....	33
29. Zatrudnienie.	34
30. Działalność zaniechana.	34
31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.....	34
32. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.	34
33. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.	34
34. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych.	34
V. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem.	35
1. Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2018 r.	35
2. Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem CRR.	35

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, XIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000446527 w dniu 4 stycznia 2013 roku.

Siedziba Q Securities Spółka Akcyjna („Q Securities”, „Spółka”) mieści się w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 142, 00-061 Warszawa.

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 roku 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 2018 roku w skład Zarządu wchodził:

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

W dniu 5 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania na funkcję członka Zarządu Spółki Pana Przemysława Guberow, przy czym Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Przemysławowi Guberow pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

3. Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|--------------------------|--------------------------------|
| ▪ Pan Tomasz Matczuk | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Robert Majkowski | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Przemysław Szpytka | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Michał Szukalski | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Wojciech Somerski | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 28 września 2018 roku Pan Łukasz Zalewski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 18 października 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 2 w sprawie zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej Q Securities powołując na członka Rady Nadzorczej spółki Q Securities Pana Wojciecha Somerskiego.

W dniu 5 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 4 w sprawie odwołania dotychczasowej członków Rady Nadzorczej Q Securities S.A. w osobach:

- 1) Pana Onno Bouwmeister,
- 2) Pana Graham Parry Dew.

Jednocześnie, na tym samym posiedzeniu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie powołania na członków Rady Nadzorczej następujących osób:

- 1) Pana Przemysława Szpytkę,
- 2) Pana Michała Szukalskiego.

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku. Kwoty podano w złotych polskich.

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 roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku nie dokonała zmiany polityki rachunkowości.

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 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

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, 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 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 utraci kontrolę 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 zabezpieczonych, 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 dotyczy. 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. Równolegle do wystawionych i zaewidencjonowanych w księgach rachunkowych not odsetkowych dokonywana jest w oparciu o zasadę ostrożności weryfikacja możliwości wyegzekwowania należnych spółce odsetek. W sytuacji, kiedy spłata należnych Spółce odsetek budzi zastrzeżenia lub jest wątpliwa, w księgach rachunkowych tworzone są odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek i wynikających z wystawionych przez Spółkę not odsetkowych.

Zobowiązania

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

Zobowiązania dzieli się na:

- krótkoterminowe,
- długoterminowe.

Do zobowiązań krótkoterminowych zalicza się wszystkie zobowiązania, z tytułu dostaw i usług, niezależnie od terminu płatności oraz z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy. Do zobowiązań długoterminowych zalicza się

wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin wymagalności wynosi więcej niż 12 miesięcy.

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

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

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

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

Odzwierziedla 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.

III. BILANS.
1. Aktywa.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2018r.	31 grudnia 2017r.
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	21 036 251,51	15 115 793,77
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		20 982 041,48	15 062 646,70
3.	Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne		54 210,03	53 147,07
II.	Należności krótkoterminowe	2	2 589 037,41	1 171 200,11
1.	Od klientów	3	245 011,65	148 262,43
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	17,73
5a.	Od CCP		0,00	0,00
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	5	2 292 540,46	1 006 510,78
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		49 751,15	16 211,14
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		1 716,42	198,03
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		42 520,06	26 421,03
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		193 961,95	0,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	8	32 840,90	40 060,52
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		20 351,20	26 800,82
	- oprogramowanie komputerowe		0,00	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		192,50	962,50

4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		12 297,20	12 297,20
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	9	237 061,77	237 208,56
1.	Środki trwałe, w tym:		237 061,77	208 667,64
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
	b) budynki i lokale		0,00	0,00
	c) zespoły komputerowe		134 730,45	79 047,98
	d) pozostałe środki trwałe		102 331,32	129 619,66
2.	Środki trwałe w budowie		0,00	28 540,92
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		39 312,12	41 680,76
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		38 838,00	40 394,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		474,12	1 286,76
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			24 170 985,72	16 632 364,75

2. Pasywa.

Lp	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2018r.	31 grudnia 2017r.
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	10	16 069 065,05	11 558 013,29
1.	Wobec klientów		14 345 532,34	10 819 226,16
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		1 537,50	0,00
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		648 182,78	119 623,85
.				
12	Z tytułu wynagrodzeń		0,00	632,00
.				
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		1 073 062,43	617 781,28
II.	Zobowiązania długoterminowe	12	94 065,72	115 631,46
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		94 065,72	115 631,46
	a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
	b) pozostałe		94 065,72	115 631,46
6.	Pozostałe		0,00	0,00
III.	Rozliczenia międzyokresowe	13	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00

a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Rezerwy na zobowiązania		193 699,08	502 581,13
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 928,00	961,00
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	187 771,08	501 620,13
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		187 771,08	501 620,13
V. Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny		7 814 155,87	4 456 138,87
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	951 570,00	951 570,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy		3 504 568,87	2 799 460,25
a) ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		2 391 394,82	2 391 394,82
b) utworzony ustawowo		1 113 174,05	408 065,43
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	
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		0,00	
6. Zysk (strata) netto		3 358 017,00	705 108,62
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		24 170 985,72	16 632 364,75

3. Pozycje pozabilansowe.

Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 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	6 910 649 990,00	1 957 359 274,99
	Razem zobowiązania pozabilansowe	6 910 649 990,00	1 957 359 274,99

4. Rachunek zysków i strat.

Lp.	Tytuł	Nota	Od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.	Od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.
I	Przychody z podstawowej działalności, w tym:	19	17 134 644,04	10 002 084,94
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu		10 967 132,17	7 626 390,46
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		683 407,26	868 863,16
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		3 983 662,97	2 055 433,20
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		300 035,00	248 825,00
h)	Pozostałe		6 000 026,94	4 453 269,10
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		6 167 511,87	2 375 694,48
II	Koszty działalności maklerskiej		13 106 513,02	8 726 357,62
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		34 886,32	44 366,52
2.	Opłaty na rzecz CCP		0,00	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia		2 600 646,60	1 902 869,92
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		321 727,10	240 532,15
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		80 189,28	45 422,03
7.	Zużycie materiałów i energii		38 540,00	31 628,54
8.	Usługi obce		716 183,76	397 761,23
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		190 210,03	176 986,00
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		0,00	0,00
11.	Amortyzacja		77 057,75	26 972,68
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawne		157 960,31	123 484,60
13.	Prowizje i inne opłaty		8 813 463,70	5 703 353,70
14.	Pozostałe		75 648,17	32 980,25
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		4 028 131,02	1 275 727,32
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	85 604,09	1 882,02
	1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	2. Rozwiązanie rezerw	84 467,69	380,00
	3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
	4. Dotacje	0,00	0,00
	5. Pozostałe	1 136,40	1 502,02
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	33 350,61	364 057,42
	1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	2. Utworzenie rezerw	0,00	343 221,84
	3. Odpisy aktualizujące należności	28 538,83	20 819,76
	4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	5. Pozostałe	4 811,78	15,82
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	4 080 384,50	913 551,92
XVII	Przychody finansowe	129 982,48	48 381,84
	1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	74 765,08	43 321,66
	3. Pozostałe odsetki	2 801,60	3 595,07
	4. Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
	a) Zrealizowane	0,00	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
	5. Pozostałe	52 415,80	1 465,11
XVIII	Koszty finansowe	37 494,98	9 058,14
	1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	2. Pozostałe odsetki	32 401,55	8 922,05
	3. Ujemne różnice kursowe	5 093,43	136,09
	a) Zrealizowane	5 080,64	136,09
	b) Niezrealizowane	12,79	0,00
	4. Pozostałe	0,00	0,00
XIX	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XIX)	4 172 872,00	952 875,62
XX	Podatek dochodowy	814 855,00	247 767,00
XXI	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
XXII	Zysk (strata) netto (XIX-XXI-XXI)	3 358 017,00	705 108,62

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	4 456 138,87	3 751 030,25
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	951 570,00	951 570,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
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	2 799 460,25	2 579 065,93
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	705 108,62	220 394,32
a)	zwiększenie (z tytułu)	705 108,62	220 394,32
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	705 108,62	220 394,32
b)	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia starty	0,00	0,00
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 504 568,87	2 799 460,25
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	705 108,62	276 153,52
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	705 108,62	276 153,52
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	705 108,62	276 153,52
a)	zwiększenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	705 108,62	276 153,52
-	przeniesienie części zysku na kapitał zapasowy	705 108,62	220 394,32
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	55 759,20
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-55 759,20
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-55 759,20
a)	zwiększenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	0,00	55 759,20
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	55 759,20
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	3 358 017,00	705 108,62
a)	zysk netto	3 358 017,00	705 108,62
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	7 814 155,87	4 456 138,87

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 814 155,87	4 456 138,87
------	---	--------------	--------------

6. Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 012 571,56	11 738 199,50
I. Zysk (strata) netto	3 358 017,00	705 108,62
II. Korekty razem	2 654 554,56	11 033 090,88
1. Amortyzacja	77 057,75	26 972,68
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 835,95	8 357,11
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	- 308 882,05	467 373,95
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	- 1 417 837,30	- 370 505,45
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	4 312 110,60	10 945 607,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 13 730,39	-44 714,87
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 69 691,34	-140 566,28
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	69 691,34	140 566,28
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	0,00	27 032,60
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	69 691,34	113 533,68
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00

9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 22 422,48	-5 271,31
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Zaciągnięcia krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II Wydatki z tytułu działalności finansowej	22 422,48	5 271,31
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	16 586,53	3 666,26
12. Zapłacone odsetki	5 835,95	1 605,05
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	5 920 457,74	11 592 361,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 920 457,74	11 592 361,91
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 115 793,77	3 523 431,86
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	21 036 251,51	15 115 793,77
- o ograniczonej możliwości dysponowania	54 210,03	53 147,07

IV. Dodatkowe informacje i objaśnienia.
1. Środki pieniężne.

Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne:		
a) środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	14 355 517,57	10 816 476,16
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	6 626 523,91	4 246 170,54
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	20 982 041,48	15 062 646,70

Kwota innych aktywów pieniężnych w wysokości 54 210,03 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 2018	31 grudnia 2017
Należności krótkoterminowe i długoterminowe:		
a) należności netto razem	2 782 999,36	1 171 200,11
b) odpisy aktualizujące należności	3 325,00	58 901,75
c) należności brutto razem	2 786 324,36	1 230 101,86
w tym wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 roku	2 589 037,41	1 230 101,86
b) powyżej 1 roku	193 961,95	0,00
c) należności przeterminowane	0,00	0,00

3. Należności od klientów.

Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności od klientów:		
a) z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,00	0,00
b) należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte rezerwami	0,00	0,00
Razem	245 011,65	148 262,43

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

Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności od KDPW:		
a) należności z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) należności z funduszu rekompensat	17,73	17,73
c) pozostałe	0,00	0,00
Razem	17,73	17,73

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

	Tytuł	31 grudnia 2018 r	31 grudnia 2017 r.
1.	Trigon TFI	65 694,43	103 705,01
2.	AgioFunds TFI	270 429,07	198 329,15
3.	Altus TFI	487,40	5 179,31
4.	Noble Funds TFI	89 408,90	54 247,99
5.	Eques Investment TFI	337 101,00	81 626,88
6.	Saturn TFI	36 577,04	134 006,92
7.	Capital Partners TFI	13 022,96	14 046,75
8.	Opoka TFI	14 371,78	8 135,06
9.	MCI Capital TFI	3 824,80	3 477,67
10.	Epoka TFI	0,00	800,00
11.	Fincrea TFI	0,00	8 717,70
12.	Allianz TFI	26 112,30	16 153,14
13.	Skarbiec TFI	4 099,73	0,00
14.	MM Prime TFI	50 072,09	0,00
15.	Ipopema TFI	433,69	0,00
16.	Origin TFI	39 673,94	0,00
17.	Rockbridge TFI	8 684,33	0,00
18.	Mount TFI	4 793,05	0,00
19.	Należności od funduszy inwestycyjnych	1 327 753,95	378 085,20
	Razem	2 292 540,46	1 006 510,78

6. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Odpisy aktualizujące należności		
	- stan na początek okresu	58 901,75	38 081,99
	- utworzone nowe odpisy	28 538,83	20 819,76
	- wykorzystane odpisy	0,00	0,00
	- rozwiązane odpisy	84 115,58	0,00
	- odpisy na koniec okresu	3 325,00	58 901,75

7. Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Rzeczowe aktywa trwałe, struktura własnościowa:		
	a) majątek własny,	134 730,45	107 588,90
	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;	102 331,32	129 619,66
	Razem	237 061,77	237 208,56

8. Wartości niematerialne i prawne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Wartości niematerialne i prawne		
a)	wartość firmy	0,00	0,00
b)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wart.	20 351,20	26 800,82
c)	inne wartości niematerialne i prawne	192,50	962,50
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	12 297,20	12 297,20
	Razem	32 840,90	40 060,52

Tabela ruchu innych wartości niematerialnych i prawnych.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Wartości niematerialne i prawne		
a)	na początek okresu	36 098,50	21 920,50
-	zwiększenia	0,00	14 178,00
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	stan na koniec okresu	36 098,50	36 098,50
2.	Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych		
a)	umorzenie na początek okresu	8 335,18	2 117,50
-	zwiększenia	7 219,62	6 217,68
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	umorzenie na koniec okresu	15 554,80	8 335,18
	Razem netto wartości niematerialnych i prawnych	20 543,70	27 763,32

Tabela zaliczek na wartości niematerialne i prawne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
a)	na początek okresu	12 297,20	0,00
-	zwiększenia	0,00	12 297,20
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	stan na koniec okresu	12 297,20	12 297,20
	Razem zaliczki na wartości niematerialne i prawne	12 297,20	12 297,20

9. Rzeczowe aktywa trwałe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Rzeczowe aktywa trwałe		
a)	grunty	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	134 730,45	79 047,98
d)	pozostałe środki trwałe	102 331,32	129 619,66
e)	środki trwałe w budowie	0,00	28 540,92
	Razem	237 061,77	237 208,56

Tabela ruchu środków trwałych.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Środki trwałe		
	a) na początek okresu	257 963,56	7 988,24
	- zwiększenia	69 691,34	249 975,32
	- zmniejszenia	0,00	0,00
	b) stan na koniec okresu	327 654,90	257 963,56
2.	Umorzenie środków trwałych		
	a) umorzenie na początek okresu	20 755,00	0,00
	- zwiększenia	69 838,13	20 755,00
	- zmniejszenia	0,00	0,00
	b) umorzenie na koniec okresu	90 593,13	20 755,00
	Razem netto środki trwałe	237 061,77	237 208,56

10. Zobowiązania krótkoterminowe.

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

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Bieżące, z tego:		
	a) do 1 roku,	16 069 065,05	11 558 013,29
	b) dla których termin wymagalności upłynął	0,00	0,00
	c) zobowiązania krótkoterminowe razem	16 069 065,05	11 558 013,29

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

	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
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	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Zobowiązania długoterminowe, z tego:		
	a) do jednego roku	0,00	0,00
	b) powyżej 1 roku do 3 lat	94 065,72	115 631,46
	c) powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
	d) Powyżej 5 lat	0,00	0,00
	Zobowiązania długoterminowe razem	94 065,72	115 631,46

13. Zobowiązania wobec товариств фонды инвестиционных и пенсионных oraz фонды инвестиционных и пенсионных в подziale na zobowiązania wobec poszczególnych товариств фонды инвестиционных и пенсионных oraz фонды инвестиционных и пенсионных;

W spółce występują zobowiązania wobec товариств фонды инвестиционных oraz фонды инвестиционных tylko w formie zobowiązania do zwrotu środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.

14. Rezerwy na zobowiązania.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Rezerwy na zobowiązania, z tego:		
a)	rezerwa na koszty KDPW	0,00	0,00
b)	rezerwa na wynagrodzenia	177 562,68	118 599,29
c)	rezerwa na koszty audytu	5 000,00	5 000,00
d)	rezerwa na koszty pozostałe	5 208,40	378 020,84
Rezerwy na zobowiązania razem		187 771,08	501 620,13

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Zmiana stanu rezerw:		
	- rezerwy na początek okresu	501 620,13	54 743,94
	- utworzone rezerwy	622 760,52	4 060 258,20
	- wykorzystane rezerwy	852 141,88	3 613 002,01
	- rozwiązane rezerwy	84 467,69	380,00
	- rezerwy na koniec okresu	187 771,08	501 620,13

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

Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
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	6 910 649 990,00	1 957 359 274,99
Razem instrumenty finansowe	6 910 649 990,00	1 957 359 274,99

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 2018 r. przedstawia się następująco.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Tomasz Matczuk	380 702	40,0077766%	40,0077766%
Jacelyn Limited	95 078	9,99169793%	9,99169793%
Agnieszka Sawa	42 578	4,99994746%	4,99994746%
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%
Fund Services Sp. z o.o.	28 554	3,00072512%	3,00072512%
Mariusz Skwaroń	76 128	8,00025221%	8,00025221%
Agnieszka Geresz	38 062	3,99991593%	3,99991593%

17. Rozliczenie zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą Nr 3 z dnia 12 maja 2018 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto wypracowany w 2017 roku w wysokości 705 108,62 (słownie: siedemset pięć tysięcy sto osiem złotych i 62/100) na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd Spółki proponuje aby zysk wypracowany w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku w kwocie 2 518 512,75 zł (słownie: dwóch milionów pięciuset osiemnastu tysięcy pięciuset dwunastu złotych i 75/100) został przeznaczony na wypłatę dywidendy a pozostała część w kwocie 839 504,25zł (słownie: ośmiuset trzydziestu dziewięciu tysięcy pięciuset czterech złotych i 25/100) na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie Zarząd proponuje aby zysk wypracowany w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku w kwocie 528 831,47 (słownie: pięciuset dwudziestu ośmiu tysięcy ośmiuset trzydziestu jeden złotych i 47/100) także został przeznaczony na wypłatę dywidendy.

18. Zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie miała zobowiązań warunkowych.

19. Należności warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie miała należności warunkowych.

20. Przychody z działalności podstawowej.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka osiągnęła przychody z działalności podstawowej w wysokości 17.134.644,04 zł, na które składają się:

- przychody z tytułu wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie w wysokości 683.407,26 zł,
- przychody z oferowania instrumentów finansowych w wysokości 3.983.662,97 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 300.035,00 zł,
- inne przychody w wysokości 6.000.026,94 zł,
- przychody z działalności związanej z usługą depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych w wysokości: 6.167.511,87 zł.

Strukturę terytorialną przychodów przedstawia poniższa Tabela.

Kraj	31 grudnia 2018 r	31 grudnia 2017 r.
1. Polska	16 911 945,68	9 822 606,02
2. Cypr	138 778,20	125 905,12
3. Węgry	13 666,00	0,00
4. Słowacja	0,00	0,00
5. Luksemburg	44 619,26	24 306,27
6. Brytyjskie Wyspy Dziewicze	0,00	0,00
7. Szwajcaria	25 634,90	0,00
8. Stany Zjednoczone	0,00	9 371,60
9. Kanada	0,00	1 069,50
10. Dania	0,00	15 238,43
11. Rosja	0,00	3 588,00
Razem	17 134 644,04	10 002 084,94

21. Przychody finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Odsetki od własnych lokat i depozytów	74 765,08	43 321,66
2.	Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
3.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	136,09
	a) Zrealizowane	0,00	136,09
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
4.	Pozostałe	55 217,40	5 060,18
	Razem	129 982,48	48 381,84

22. Pozostałe przychody operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1	Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		
	- podnajem lokalu	0,00	0,00
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
	- pozostałe	85 604,09	1 882,02
	Razem	85 604,09	1 882,02

23. Pozostałe koszty operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		
	- utworzenie odpisów aktualizujących należności	28 538,83	20 819,76
	- refaktura kosztów	0,00	0,00
	- utworzenie rezerw	0,00	343 221,84
	- pozostałe	4 811,78	15,82
	Razem	33 350,61	364 057,42

24. Koszty finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1.	Pozostałe odsetki	32 401,55	8 922,05
2.	Ujemne różnice kursowe	5 093,43	136,09
	a) Zrealizowane	5 080,64	136,09
	b) Niezrealizowane	12,79	0,00
Razem		37 494,98	9 058,14

25. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	Zysk/strata brutto	4 172 872,00	952 875,62
I.	Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania	26 138,60	1 696,51
1.	Przychody wyłączone z opodatkowania	0,00	0,00
2.	Przychody zaliczane do dochodu do opodatkowania	5 060,18	6 758,71
3.	Przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	31 198,78	5 062,20
II.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	146 781,79	529 340,02
1.	Trwałe różnice, w tym:	59 009,55	6 900,13
	- koszty rodzajowe NKUP	32 443,95	6 900,13
	- odsetki od zobowiązań podatkowych	26 565,60	0,00
2.	Przejściowe różnice, w tym:	87 772,24	522 439,89
	- utworzone rezerwy kosztowe	59 233,41	501 620,13
	- utworzone odpisy aktualizacyjne należności, należności nieściągalne	28 538,83	20 819,76
III.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego	39 135,36	58 410,20
IV.	Odliczenia od dochodu	0,00	30 320,38
V.	Dochód do opodatkowania	4 254 380,00	1 395 182,00
VI.	Należny podatek w pełnych złotych	808 332,00	265 085,00
VII.	Podatek dochodowy z lat ubiegłych	0,00	0,00
IX.	Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego	-6 523,00	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 2018
		stan na 31 grudnia 2018	Stawka	
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- z tytułu leasingu	13 300,13	19%	2 527,00
	- rezerwy na koszty	187 783,87	19%	35 679,00
	- aktualizacja należności	3 325,00	19%	632,00

2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	204 409,00	X	38 838,00

Lp.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Kwota różnicy przejściowej stan na 31 grudnia 2018	Stawka	Rezerwa z tytułu podatku na 31 grudnia 2018
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- rozliczenie VAT struktura przychodowa	28 417,41	19%	5 399,00
	- odsetki od weksli / przychody przyszłych okresów	0,00	19%	0,00
	- odsetki od lokat	2 781,37	19%	529,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 198,78	X	5 928,00

27. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.	Od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.
1.	Na początek okresu sprawozdawczego BO, 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
2.	Na koniec okresu sprawozdawczego BZ, w tym:		
	- na rachunkach bankowych	20 982 041,48	15 062 646,70
	- w kasie	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	54 210,03	53 147,07

28. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.	Od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.
	Działalność operacyjna		
1.	Środki pieniężne otrzymane z tytułu prowadzonej przez Spółkę działalności, w tym działalności maklerskiej prowadzonej na podstawie zezwoleń KNF	6 012 571,56	11 738 199,50
	Działalność inwestycyjna		
2.	Środki pieniężne zapłacone w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz odsetki	- 69 691,34	- 140 566,28
3.	Działalność finansowa	- 22 422,48	- 5 271,31

W okresie od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017 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 2018 roku wyniosło 18,7 etatu.

30. Działalność zaniechana.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2018 roku w Spółce nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

31. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2018 roku, Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązanymi.

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 2018 roku
1	Wynagrodzenie Zarządu	952 220,39
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	21 958,81

33. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zł
1	Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 (obciążające wynik roku 2017)	5 000,00
2	Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 (obciążające wynik roku 2018)	5 000,00

W okresie styczeń – grudzień 2018 r. księgi rachunkowe jednostki prowadzone były przez Spółkę Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.- koszt obsługi księgowej wyniósł 72.013,00 zł netto.

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

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2018 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 2018 r.

Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły 4.384.459,97 zł. Suma kapitału podstawowego w kwocie 951.570,00 zł oraz kapitału zapasowego w kwocie 3.504.568,87 zł zostały pomniejszone o pozycje zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 32.840,90 zł oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 38.838,00 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	4 384 459,97
kapitał Tier I	4 384 459,97
kapitał podstawowy Tier I	4 384 459,97
całkowita ekspozycja na ryzyko	15 460 723,30
współczynnik kapitału podstawowego Tier I	28,36%
współczynnik kapitału Tier I	28,36%
łącznie (całkowity) współczynnik kapitałowy	28,36%

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 celem/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.

Kwestie związane z omawianą tematyką zostały ujęte w regulacjach wewnętrznych Spółki, takich jak Strategia, Polityka oraz Procedury dotyczące adekwatności kapitałowej i zarządzania ryzykiem.

W całym 2018 roku Spółka zrealizowała obydwa cele kapitałowe – podstawowy i długoterminowy, albowiem uznany kapitał stanowił zdecydowanie ponad 125% wartości oszacowanego kapitału wewnętrznego (średnia roczna 207,82%). 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)	31.12.2017	Styczeń 2018	Luty 2018	Marzec 2018	Kwiecień 2018	Maj 2018	Czerwiec 2018
Fundusze własne	3 670 575,73	3 670 154,91	3 659 481,89	3 711 151,68	3 680 580,27	3 682 624,76	3 778 197,60

Kapitał Tier I	3 670 575,73	3 670 154,91	3 659 481,89	3 711 151,68	3 680 580,27	3 682 624,76	3 778 197,60
Kapitał podstawowy Tier I	3 670 575,73	3 670 154,91	3 659 481,89	3 711 151,68	3 680 580,27	3 682 624,76	3 778 197,60
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 2018	Sierpień 2018	Wrzesień 2018	Październik 2018	Listopad 2018	Grudzień 2018	31.12.2018
Fundusze własne	4 387 214,73	4 390 818,82	4 388 626,86	4 361 608,84	4 361 649,90	4 364 607,15	4 384 459,97
Kapitał Tier I	4 387 214,73	4 390 818,82	4 388 626,86	4 361 608,84	4 361 649,90	4 364 607,15	4 384 459,97
Kapitał podstawowy Tier I	4 387 214,73	4 390 818,82	4 388 626,86	4 361 608,84	4 361 649,90	4 364 607,15	4 384 459,97
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)	31.12.2017	Styczeń 2018	Luty 2018	Marzec 2018	Kwiecień 2018	Maj 2018	Czerwiec 2018
łącna kwota ekspozycji na ryzyko	8 385 933,66	15 460 723,30	15 460 723,30	15 460 723,30	15 460 723,30	15 470 575,60	15 460 723,30
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	4 481 043,14	2 639 406,66	2 472 311,87	2 232 128,92	3 092 125,07	5 389 647,89	4 710 231,06
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	3 904 890,52	12 821 316,64	12 988 411,42	13 228 594,38	12 368 598,23	10 080 927,71	10 750 492,23
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	1 236 857,86	1 236 857,86	1 236 857,86	1 236 857,86	1 236 857,86	1 236 857,86
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	2 999 701,04	2 433 297,05	2 422 624,03	2 474 293,81	2 443 722,41	2 445 766,90	2 541 339,74

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2018	Sierpień 2018	Wrzesień 2018	Październik 2018	Listopad 2018	Grudzień 2018	31.12.2018
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	15 460 723,30	15 460 723,30	15 894 404,47	15 460 723,30	15 534 199,87	18 697 222,03	15 460 723,30
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	5 064 777,88	4 132 479,83	6 949 594,95	3 958 879,21	6 064 235,87	10 845 263,13	7 330 599,23
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego							
Dodatkowa łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	10 395 945,42	11 328 243,47	8 944 809,51	11 501 844,09	9 469 964,00	7 851 356,04	8 111 435,35
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym							
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	1 236 857,86	1 236 857,86	1 236 857,86	1 236 857,86	1 236 857,86	1 236 857,86	1 236 857,86
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	3 150 356,86	3 153 960,95	3 151 768,99	3 124 750,98	3 124 792,04	3 127 749,29	3 147 602,11

c) Informacja o kapitale założycielskim

	31.12.2017	31.12.2018
Minimalna wymagana wysokość kapitału założycielskiego	3 147 760,00	3 139 000,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	603 270,25	1 317 138,87

W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, 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 2018 r. poz. 2286 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 bilansowy, na który jest sporządzane roczne sprawozdanie finansowe, a nie jak wcześniej, według kursu NBP na dzień 30 września roku poprzedzającego dany rok obrotowy.

Zmiany w wysokości kapitału założycielskiego Spółki zaistniałe w stosunku do dnia kończącego rok obrotowy 2017 wynikają wyłącznie ze zmian średniego kursu euro w związku ze stosowaniem nowej metody wyliczania kapitału założycielskiego, o którym mowa w akapicie powyżej.

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2017	Styczeń 2018	Luty 2018	Marzec 2018	Kwiecień 2018	Maj 2018	Czerwiec 2018
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	43,77%	23,74%	23,67%	24,00%	23,81%	23,80%	24,44%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3 293 208,72	2 974 422,36	2 963 749,34	3 015 419,13	2 984 847,72	2 986 448,86	3 082 465,05
Współczynnik kapitału Tier I	43,77%	23,74%	23,67%	24,00%	23,81%	23,80%	24,44%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	3 167 419,71	2 742 511,51	2 731 838,50	2 783 508,28	2 752 936,87	2 754 390,23	2 850 554,20
Łączny współczynnik kapitałowy	43,77%	23,74%	23,67%	24,00%	23,81%	23,80%	24,44%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	2 999 701,04	2 433 297,05	2 422 624,03	2 474 293,81	2 443 722,41	2 444 978,71	2 541 339,74

Pozycja (dane w)	Lipiec 2018	Sierpień 2018	Wrzesień 2018	Październik 2018	Listopad 2018	Grudzień 2018	31.12.2018
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	28,38%	28,40%	27,67%	28,21%	28,08%	25,53%	28,36%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3 691 482,18	3 695 086,27	3 673 378,66	3 665 876,29	3 662 610,91	3 523 232,16	3 688 727,42
Współczynnik kapitału Tier I	28,38%	28,40%	27,67%	28,21%	28,08%	25,53%	28,36%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	3 459 571,33	3 463 175,42	3 434 962,59	3 433 965,44	3 429 597,91	3 242 773,83	3 456 816,57
Łączny współczynnik kapitałowy	28,38%	28,40%	27,67%	28,21%	28,08%	25,53%	28,36%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	3 150 356,86	3 153 960,95	3 117 074,50	3 124 750,98	3 118 913,91	2 868 829,39	3 147 602,11

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

Warszawa, dnia 3 kwietnia 2019 roku.

Agnieszka Sawa

Łukasz Gerbszt

Przemysław Guberow

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych