

Sprawozdanie finansowe
domu maklerskiego Q Securities S.A.



za okres
od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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, 9 marca 2020 roku

Spis treści

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	4
1.	Podstawowe dane jednostki sporządzającej sprawozdanie	4
2.	Skład Zarządu	4
3.	Rady Nadzorczej	4
4.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	5
5.	Kontynuacja działalności	5
6.	Zdarzenia po dniu bilansowym	5
7.	Zmiany zasad rachunkowości	5
II.	Omówienie przyjętych zasad polityk rachunkowości	5
1.	Wartości niematerialne i prawne	5
2.	Środki trwałe	7
3.	Środki trwałe w budowie	8
4.	Rozrachunki	10
5.	Różnice kursowe	11
6.	Rezerwy	11
7.	Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe	11
8.	Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne	11
9.	Podatek dochodowy	12
10.	Kapitał własny	12
11.	Przychody, koszty i wynik finansowy	12
III.	BILANS	14
1.	Aktywa	14
2.	Pasywa	16
3.	Pozycje pozabilansowe	18
4.	Rachunek zysków i strat	19
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	21
6.	Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego	23
IV.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	25
1.	Środki pieniężne	25
2.	Należności krótkoterminowe i długoterminowe	25
3.	Należności od klientów	25
4.	Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	25
5.	Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	26
6.	Dane o stanie odpisów aktualizujących należności	26
7.	Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych	26
8.	Wartości niematerialne i prawne	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. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.	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	33
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
35. Dokonanych w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia i skutkami w zakresie przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz rentowności, a także zmian w wyniku finansowym;.....	34
36. Danych liczbowych zapewniających porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres;	35
V. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem.	36

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 2019 roku w skład Zarządu wchodził:

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

3. Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|--------------------------|--------------------------------|
| ▪ Pan Tomasz Matczuk | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Robert Majkowski | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Przemysław Szyptka | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Michał Szukalski | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 9 września 2019 roku Pan Wojciech Somerski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 24 września 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 1 w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Q Securities S.A. oraz oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Q Securities S.A. powołując na członka Rady Nadzorczej spółki Q Securities Pana Mariusza Jagodzińskiego.

W dniu 27 listopada 2019 roku Pan Michał Jagodziński złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 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 okresie objętym sprawozdaniem zakończonym 31 grudnia 2019 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 zdadne 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 powiększają koszty ulepszenia środka trwałego, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodujące, że uzyskana nowa wartość użytkowa przewyższa pierwotną wartość użytkową istniejącą w chwili przyjęcia do używania. Wartość użytkową należy mierzyć zdolnością wytwórczą, okresem używania, kosztami jego eksploatacji.

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 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 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, czeki obce z terminem wykupu do 3 miesięcy. Do aktywów pieniężnych zalicza się również inne aktywa finansowe, w tym w szczególności naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych do 3 miesięcy lub a vista. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych.

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

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

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

aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

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

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

Na dzień bilansowy aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości rynkowej lub w przypadku gdy nie istnieje aktywny rynek - według określonej w inny sposób wartości godziwej. Zmiany wartości rynkowej aktywów przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się, do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia.

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zakwalifikowanych, jako przeznaczonych do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej można wycenić w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona wartość bieżąca nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty. Skutki wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat odpowiednio w Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu lub Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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

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

Na dzień bilansowy aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się za pomocą zamortyzowanego kosztu. Skutki wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat odpowiednio do przychodów z instrumentów finansowych

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

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

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

Na dzień bilansowy aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji 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 dotyczył. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

W Spółce przyjmuje się zasadę naliczania odsetek i wystawiania not odsetkowych od należności niespłacanych zgodnie z terminami zapłaty nie rzadziej niż dwa razy. Decyzja o naliczaniu odsetek podejmowana jest przez członka zarządu odpowiedzialnego za daną linię biznesową. Wystawione noty odsetkowe podlegają ewidencji w księgach rachunkowych z jednej strony podwyższając należności, z drugiej strony zwiększając pozostałe przychody finansowe. Równoległe do wystawionych i zaewidencjonowanych w księgach rachunkowych not odsetkowych dokonywana jest w oparciu o zasadę ostrożności weryfikacja możliwości wyegzekwowania należnych spółce odsetek. W sytuacji, kiedy spłata należnych Spółce odsetek budzi zastrzeżenia lub jest wątpliwa, w księgach rachunkowych tworzone są odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek i wynikających z wystawionych przez Spółkę not odsetkowych.

Zobowiązania

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

Zobowiązania dzieli się na:

- krótkoterminowe,
- długoterminowe.

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

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

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

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

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

5. Różnice kursowe.

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

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

6. Rezerwy.

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

7. Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe.

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

8. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

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

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

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

9. Podatek dochodowy.

Spółka rozpoznaje podatek dochodowy w części bieżącej i części odroczonej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

10. Kapitał własny.

Kapitał podstawowy

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

Kapitał zapasowy

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

Zysk lub strata z lat ubiegłych

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

11. Przychody, koszty i wynik finansowy.

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

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

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

Do przychodów z działalności maklerskiej zalicza się w szczególności:

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

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

Do kosztów działalności maklerskiej zalicza się w szczególności:

- 1) opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych,
- 2) opłaty na rzecz CCP,
- 3) opłaty na rzecz izby gospodarczej,
- 4) wynagrodzenia,
- 5) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- 6) świadczenia na rzecz pracowników,
- 7) zużycie materiałów i energii,
- 8) usługi obce,
- 9) koszty utrzymania i wynajmu budynków,
- 10) pozostałe koszty rzeczowe,
- 11) amortyzacja,
- 12) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym,
- 13) prowizje i opłaty.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się w szczególności:

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

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

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

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do przychodów finansowych zalicza się w szczególności:

- 1) zysk na sprzedaży inwestycji długo- i krótkoterminowych,
- 2) należne i otrzymane odsetki z tytułu nieterminowych płatności,
- 3) odsetki od lokat bankowych,
- 4) otrzymane dywidendy,
- 5) odpisy aktualizujące wartość inwestycji,
- 6) zysk z różnic kursowych.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności:

- 1) stratę na sprzedaży składników inwestycji długo- i krótkoterminowych,
- 2) odpisy aktualizujące wartość inwestycji,
- 3) odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań handlowych i budżetowych,
- 4) stratę na różnicach kursowych.

Według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

III. BILANS.

1. Aktywa.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2019r.	31 grudnia 2018r.
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	10 844 828,07	21 036 251,51
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		10 626 668,07	20 982 041,48
3.	Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne		218 160,00	54 210,03
II.	Należności krótkoterminowe	2	2 752 446,00	2 589 037,41
1.	Od klientów	3	239 301,18	245 011,65
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	2 457 878,50	2 292 540,46
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		52 214,31	49 751,15
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		3 034,28	1 716,42
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		70 271,69	42 520,06
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		110,00	193 961,95
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	8	19 808,84	32 840,90
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		14 808,84	20 351,20
	- oprogramowanie komputerowe		0,00	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	192,50

4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	5 000,00	12 297,20
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 319 636,20	237 061,77
1.	Środki trwałe, w tym:	319 636,20	237 061,77
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
	b) budynki i lokale	0,00	0,00
	c) zespoły komputerowe	244 593,22	134 730,45
	d) pozostałe środki trwałe	75 042,98	102 331,32
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 411,26	39 312,12
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94 008,00	38 838,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	403,26	474,12
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		14 101 512,06	24 170 985,72

2. Pasywa.

Lp	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2019r.	31 grudnia 2018r.
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	10	6 266 584,67	16 069 065,05
1.	Wobec klientów		4 913 392,53	14 345 532,34
2.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	1 537,50
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	11	9 603,29	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		401 670,22	648 182,78
12	Z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		4 475,39	0,00
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
15	Fundusze specjalne		0,00	0,00
16	Pozostałe		937 443,24	1 073 062,43
II.	Zobowiązania długoterminowe	12	75 546,41	94 065,72
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		75 546,41	94 065,72
	a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
	b) pozostałe		75 546,41	94 065,72
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		462 130,98	193 699,08
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 721,00	5 928,00
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	454 409,98	187 771,08
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		454 409,98	187 771,08
V. Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny		7 297 250,00	7 814 155,87
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	951 570,00	951 570,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy		3 817 561,87	3 504 568,87
a) ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		2 391 394,82	2 391 394,82
b) utworzony ustawowo		1 426 167,05	1 113 174,05
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	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		0,00	0,00
6. Zysk (strata) netto		3 715 515,12	3 358 017,00
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		- 1 187 396,99	0,00
PASYWA RAZEM		14 101 512,06	24 170 985,72

3. Pozycje pozabilansowe.

Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 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 odroczonej 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	9 592 243 208,03	6 910 649 990,00
	Razem zobowiązania pozabilansowe	9 592 243 208,03	6 910 649 990,00

4. Rachunek zysków i strat.

Lp.	Tytuł	Nota	Od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.	Od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.
I	Przychody z podstawowej działalności, w tym:	19	20 917 776,46	17 134 644,04
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu		11 608 201,37	10 967 132,17
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		227 859,58	683 407,26
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		725 866,55	3 983 662,97
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		1 409 453,63	300 035,00
h)	Pozostałe		9 245 021,61	6 000 026,94
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		9 309 575,09	6 167 511,87
II	Koszty działalności maklerskiej		16 080 594,02	13 106 513,02
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		72 024,14	34 886,32
2.	Opłaty na rzecz CCP		0,00	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia		4 126 332,43	2 600 646,60
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		503 007,37	321 727,10
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		122 103,83	80 189,28
7.	Zużycie materiałów i energii		93 095,36	38 540,00
8.	Usługi obce		1 191 291,84	716 183,76
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		512 505,52	190 210,03
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		0,00	0,00
11.	Amortyzacja		147 983,42	77 057,75
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawne		194 465,36	157 960,31
13.	Prowizje i inne opłaty		8 997 779,02	8 813 463,70
14.	Pozostałe		120 005,73	75 648,17
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		4 837 182,44	4 028 131,02
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	3 287,15	85 604,09
	1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	2. Rozwiązanie rezerw	0,00	84 467,69
	3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
	4. Dotacje	0,00	0,00
	5. Pozostałe	3 287,15	1 136,40
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	268 505,81	33 350,61
	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	8 146,66	28 538,83
	4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	5. Pozostałe	260 359,15	4 811,78
XVI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	4 571 963,78	4 080 384,50
XVII	Przychody finansowe	95 442,93	129 982,48
	1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	54 804,90	74 765,08
	3. Pozostałe odsetki	3 459,73	2 801,60
	4. Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
	a) Zrealizowane	0,00	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
	5. Pozostałe	37 178,30	52 415,80
XVIII	Koszty finansowe	31 010,59	37 494,98
	1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
	2. Pozostałe odsetki	17 630,02	32 401,55
	3. Ujemne różnice kursowe	13 380,57	5 093,43
	a) Zrealizowane	8 984,91	5 080,64
	b) Niezrealizowane	4 395,66	12,79
	4. Pozostałe	0,00	0,00
XIX	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XIX)	4 636 396,12	4 172 872,00
XX	Podatek dochodowy	920 881,00	814 855,00
XXI	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
XXII	Zysk (strata) netto (XIX-XXI-XXI)	3 715 515,12	3 358 017,00

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	7 814 155,87	4 456 138,87
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	3 504 568,87	2 799 460,25
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	312 993,00	705 108,62
a)	zwiększenie (z tytułu)	312 993,00	705 108,62
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	312 993,00	705 108,62
b)	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia starty	0,00	0,00
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 817 561,87	3 504 568,87
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	3 358 017,00	705 108,62
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 358 017,00	705 108,62
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 358 017,00	705 108,62
a)	zwiększenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	3 358 017,00	705 108,62
	- przeniesienie części zysku na kapitał zapasowy	312 993,00	705 108,62
	- wypłata dywidendy	3 045 024,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	0,00	0,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
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	2 528 118,13	3 358 017,00
a)	zysk netto	3 715 515,12	3 358 017,00
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	- 1 187 396,99	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	7 297 250,00	7 814 155,87

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 297 250,00	7 814 155,87
------	---	--------------	--------------

6. Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego.

	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 5 700 418,80	6 012 571,56
I. Zysk (strata) netto	3 715 515,12	3 358 017,00
II. Korekty razem	- 9 415 933,92	2 654 554,56
1. Amortyzacja	147 983,42	77 057,75
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 172,02	5 835,95
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12 297,20	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	260 285,24	- 308 882,05
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	38 590,02	- 1 417 837,30
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	- 9 797 411,05	4 312 110,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 82 850,77	- 13 730,39
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 229 822,99	- 69 691,34
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	229 822,99	69 691,34
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	6 067,36	0,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	223 755,63	69 691,34
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00

9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 4 261 181,65	- 22 422,48
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	4 261 181,65	22 422,48
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	4 232 420,99	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	23 588,64	16 586,53
12. Zapłacone odsetki	5 172,02	5 835,95
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	- 10 191 423,44	5 920 457,74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 10 191 423,44	5 920 457,74
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 036 251,51	15 115 793,77
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	10 844 828,07	21 036 251,51
- o ograniczonej możliwości dysponowania	218 160,00	54 210,03

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

Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne:		
a) środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	4 923 392,53	14 355 517,57
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	5 703 275,54	6 626 523,91
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	10 626 668,07	20 982 041,48

Kwota innych aktywów pieniężnych w wysokości 218 160,00 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 2019	31 grudnia 2018
Należności krótkoterminowe i długoterminowe:		
a) należności netto razem	2 752 556,00	2 782 999,36
b) odpisy aktualizujące należności	11 471,66	3 325,00
c) należności brutto razem	2 764 027,66	2 786 324,36
w tym wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 roku	2 752 446,00	2 589 037,41
b) powyżej 1 roku	110,00	193 961,95
c) należności przeterminowane	0,00	0,00

3. Należności od klientów.

Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności od klientów:	239 301,18	245 011,65
a) z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,00	0,00
b) należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte rezerwami	0,00	0,00
Razem	239 301,18	245 011,65

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

Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
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 2019 r	31 grudnia 2018 r.
1.	Lartiq TFI	12 486,45	65 694,43
2.	AgioFunds TFI	312 465,14	270 429,07
3.	Altus TFI	487,40	487,40
4.	Noble Funds TFI	74 852,44	89 408,90
5.	Eques Investment TFI	266 553,65	337 101,00
6.	Saturn TFI	0,00	36 577,04
7.	Capital Partners TFI	0,00	13 022,96
8.	Opoka TFI	500,00	14 371,78
9.	MCI Capital TFI	0,00	3 824,80
10.	Allianz TFI	27 084,46	26 112,30
11.	Skarbiec TFI	4 309,80	4 099,73
12.	MM Prime TFI	61 183,79	50 072,09
13.	Ipopema TFI	26 802,09	433,69
14.	Origin TFI	0,00	39 673,94
15.	Rockbridge TFI	1 914,52	8 684,33
16.	Mount TFI	22 723,18	4 793,05
17.	Baltic Capital TFI	1 436,59	0,00
18.	Generali Investments TFI	11 070,00	0,00
19.	Należności od funduszy inwestycyjnych	1 634 008,99	1 327 753,95
	Razem	2 457 878,50	2 292 540,46

6. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Odpisy aktualizujące należności		
	- stan na początek okresu	3 325,00	58 901,75
	- utworzone nowe odpisy	8 146,66	28 538,83
	- wykorzystane odpisy	0,00	0,00
	- rozwiązane odpisy	0,00	84 115,58
	- odpisy na koniec okresu	11 471,66	3 325,00

7. Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Rzeczowe aktywa trwałe, struktura własnościowa:		
	a) majątek własny,	244 593,22	134 730,45
	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 w całości;	75 042,98	102 331,32

Razem	319 636,20	237 061,77
--------------	-------------------	-------------------

8. Wartości niematerialne i prawne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Wartości niematerialne i prawne		
a)	wartość firmy	0,00	0,00
b)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wart.	14 808,84	20 351,20
c)	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	192,50
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	5 000,00	12 297,20
Razem		19 808,84	32 840,90

Tabela ruchu innych wartości niematerialnych i prawnych.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Wartości niematerialne i prawne		
a)	na początek okresu	36 098,50	36 098,50
-	zwiększenia	1 067,36	0,00
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	stan na koniec okresu	37 165,86	36 098,50
2.	Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych		
a)	umorzenie na początek okresu	15 554,80	8 335,18
-	zwiększenia	6 802,22	7 219,62
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	umorzenie na koniec okresu	22 357,02	15 554,80
Razem netto wartości niematerialnych i prawnych		14 808,84	20 543,70

Tabela zaliczek na wartości niematerialne i prawne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
a)	na początek okresu	12 297,20	12 297,20
-	zwiększenia	5 000,00	0,00
-	zmniejszenia	12 297,20	0,00
b)	stan na koniec okresu	5 000,00	12 297,20
Razem zaliczki na wartości niematerialne i prawne		5 000,00	12 297,20

9. Rzeczowe aktywa trwałe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Rzeczowe aktywa trwałe		
a)	grunty	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	244 593,22	134 730,45
d)	pozostałe środki trwałe	75 042,98	102 331,32
e)	środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Razem		319 636,20	237 061,77

Tabela ruchu środków trwałych.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Środki trwałe		
	a) na początek okresu	327 654,90	257 963,56
	- zwiększenia	223 755,63	69 691,34
	- zmniejszenia	0,00	0,00
	b) stan na koniec okresu	551 410,53	327 654,90
2.	Umorzenie środków trwałych		
	a) umorzenie na początek okresu	90 593,13	20 755,00
	- zwiększenia	141 181,20	69 838,13
	- zmniejszenia	0,00	0,00
	b) umorzenie na koniec okresu	231 774,33	90 593,13
	Razem netto środki trwałe	319 636,20	237 061,77

10. Zobowiązania krótkoterminowe.

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

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Bieżące, z tego:		
	a) do 1 roku,	6 266 584,67	16 069 065,05
	b) dla których termin wymagalności upłynął	0,00	0,00
	c) zobowiązania krótkoterminowe razem	6 266 584,67	16 069 065,05

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

	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania wobec KDPW:			
	a) zobowiązania z tytułu dopłaty do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
	b) pozostałe	9 603,29	750,00
	Razem	9 603,29	750,00

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

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Zobowiązania długoterminowe, z tego:		
	a) do jednego roku	0,00	0,00
	b) powyżej 1 roku do 3 lat	75 546,41	94 065,72
	c) powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
	d) Powyżej 5 lat	0,00	0,00
	Zobowiązania długoterminowe razem	75 546,41	94 065,72

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

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

14. Rezerwy na zobowiązania.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Rezerwy na zobowiązania, z tego:		
a)	rezerwa na koszty KDPW	0,00	0,00
b)	rezerwa na wynagrodzenia	422 118,16	177 562,68
c)	rezerwa na koszty audytu	14 000,00	5 000,00
d)	rezerwa na koszty pozostałe	18 291,82	5 208,40
Rezerwy na zobowiązania razem		454 409,98	187 771,08

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Zmiana stanu rezerw:		
	- rezerwy na początek okresu	187 771,08	501 620,13
	- utworzone rezerwy	978 447,40	622 760,52
	- wykorzystane rezerwy	711 808,50	852 141,88
	- rozwiązane rezerwy	0,00	84 467,69
	- rezerwy na koniec okresu	454 409,98	187 771,08

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

Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
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	9 592 243 208,03	6 910 649 990,00
Razem instrumenty finansowe	9 592 243 208,03	6 910 649 990,00

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 2019 r. przedstawia się następująco.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Tomasz Matczuk	318 851	33,50788697%	33,50788697%
Jacelyn Limited	71 282	7,49098858%	7,49098858%
Agnieszka Sawa	47 578	4,99994746%	4,99994746%
Jacek Osowski	95 156	9,99989491%	9,99989491%
Adam Chabior	133 226	14,00065155%	14,00065155%
Fund Services Sp. z o.o.	28 554	3,00072512%	3,00072512%
Mariusz Skwaroń	85 641	8,99996847%	8,99996847%
Agnieszka Geresz	38 062	3,99991593%	3,99991593%
Adam Dakowicz	47 579	5,00005254%	5,00005254%
Marcin Dariusz Chadaj	85 641	8,99996847%	8,99996847%

17. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Zarząd Spółki proponuje aby zysk wypracowany w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku w kwocie 2 786 636,34 zł (słownie: dwóch milionów siedemset osiemdziesięciu sześciu tysięcy sześciuset trzydziestu sześciu złotych i 34/100) został przeznaczony na wypłatę dywidendy a pozostała część w kwocie 928 878,78 zł (słownie: dziewięciuset dwudziestu ośmiu tysięcy ośmiuset siedemdziesięciu ośmiu złotych i 78/100) na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie Zarząd proponuje aby zysk wypracowany w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku w kwocie 839 504,25 zł (słownie: ośmiuset trzydziestu dziewięciu tysięcy pięciuset czterech złotych i 25/100) także został przeznaczony na wypłatę dywidendy.

18. Zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie miała zobowiązań warunkowych.

19. Należności warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie miała należności warunkowych.

20. Przychody z działalności podstawowej.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka osiągnęła przychody z działalności podstawowej w wysokości 20 917 776,46 zł, na które składają się:

- przychody z tytułu wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie w wysokości 227 859,58 zł,
- przychody z oferowania instrumentów finansowych w wysokości 725 866,55zł,
- 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 1 409 453,63zł,
- inne przychody w wysokości 9 245 021,61 zł,
- przychody z działalności związanej z usługą depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych w wysokości: 9 309 575,09 zł.

Strukturę terytorialną przychodów przedstawia poniższa Tabela.

	Kraj	31 grudnia 2019 r	31 grudnia 2018 r.
1.	Polska	20 783 985,74	16 911 945,68
2.	Cypr	22 410,09	138 778,20
3.	Węgry	21 261,79	13 666,00
5.	Luksemburg	90 118,84	44 619,26
7.	Szwajcaria	0,00	25 634,90
	Razem	20 917 776,46	17 134 644,04

21. Przychody finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Odsetki od własnych lokat i depozytów	58 804,90	74 765,08
2.	Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
3.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
	a) Zrealizowane	0,00	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
4.	Pozostałe	40 638,03	55 217,40
	Razem	95 442,93	129 982,48

22. Pozostałe przychody operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1	Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		
	- podnajem lokalu	0,00	0,00
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
	- pozostałe	3 287,15	85 604,09
	Razem	3 287,15	85 604,09

23. Pozostałe koszty operacyjne.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		
	- utworzenie odpisów aktualizujących należności	8 146,66	28 538,83
	- refaktura kosztów	0,00	0,00
	- utworzenie rezerw	0,00	0,00
	- pozostałe	260 359,15	4 811,78
	Razem	268 505,81	33 350,61

24. Koszty finansowe.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1.	Pozostałe odsetki	17 630,02	32 401,55
2.	Ujemne różnice kursowe	13 380,57	5 093,43
	a) Zrealizowane	8 984,91	5 080,64
	b) Niezrealizowane	4 395,66	12,79
	Razem	31 010,59	37 494,98

25. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
	Zysk/strata brutto	4 636 396,12	4 172 872,00
I.	Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania	-12 499,88	26 138,60
1.	Przychody wyłączone z opodatkowania	40 238,93	0,00
2.	Przychody zaliczane do dochodu do opodatkowania	31 198,78	5 060,18
3.	Przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	3 459,73	31 198,78
II.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	626 289,84	146 781,79
1.	Trwałe różnice, w tym:	336 810,61	59 009,55
	- koszty rodzajowe NKUP	59 603,34	32 443,95
	- odsetki od zobowiązań podatkowych	12 458,00	26 565,60
	- inne pozostałe koszty operacyjne	264 749,27	0,00
2.	Przejściowe różnice, w tym:	289 479,23	87 772,24
	- utworzone rezerwy kosztowe	281 332,57	59 233,41
	- utworzone odpisy aktualizacyjne należności, należności nieściągalne	8 146,66	28 538,83
III.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego	38 282,31	39 135,36
IV.	Odliczenia od dochodu	0,00	0,00
V.	Dochód do opodatkowania	5 211 904,00	4 254 380,00
VI.	Należny podatek w pełnych złotych	990 262,00	808 332,00
VII.	Podatek dochodowy z lat ubiegłych	0,00	0,00
IX.	Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego	-53 377,00	-6 523,00

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 2019
		stan na 31 grudnia 2019	Stawka	
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- z tytułu leasingu	75 042,98	19%	4 655,00
	- rezerwy na koszty	454 409,98	19%	86 338,00
	- aktualizacja należności	11 471,66	19%	2 180,00
	- różnice kursowe	4 395,66	19%	835,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	545 320,28	X	94 008,00

Lp.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31 grudnia 2019
		stan na 31 grudnia 2019	Stawka	
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- z tytułu leasingu	0,00	19%	0,00
	- struktura VAT	37 176,30	19%	7 064,00
	- odsetki od lokat	3 459,73	19%	657,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 636,03	X	7 721,00

27. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2019	Od dnia 1 stycznia 2018
		r. do dnia 31 grudnia 2019 r.	r. do dnia 31 grudnia 2018 r.
1.	Na początek okresu sprawozdawczego BO, 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
2.	Na koniec okresu sprawozdawczego BZ, w tym:		
	- na rachunkach bankowych	10 626 668,07	20 982 041,48
	- w kasie	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	218 160,00	54 210,03

28. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2019	Od dnia 1 stycznia 2018
		r. do dnia 31 grudnia 2019 r.	r. do dnia 31 grudnia 2018 r.
1.	Działalność operacyjna	- 5 700 418,80	6 012 571,56

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

Działalność inwestycyjna

2.	Środki pieniężne zapłacone w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz odsetki	- 229 822,99	- 69 691,34
3.	Działalność finansowa	- 4 261 181,65	- 22 422,48

W okresie od dnia 01.01.2019 do dnia 31.12.2019 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018 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 – grudnia 2019 roku wyniosło 25,1 etatu.

30. Działalność zaniechana.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2019 roku w Spółce nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo.

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2019 roku, Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązаныmi.

32. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.

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

Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2019 roku
1	Wynagrodzenie Zarządu	1 678 951,63
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	46 952,88

33. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zł
1	Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 (obciążające wynik roku 2018)	5 000,00
2	Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019 (obciążające wynik roku 2019)	14 000,00

W okresie styczeń – grudzień 2019 r. księgi rachunkowe jednostki prowadzone były przez Spółkę Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.- koszt obsługi księgowej wyniósł 107 773,72 zł netto.

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

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2019 roku, Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu, osobom zarządzającymi członkom organów nadzorczych.

35. Dokonanych w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia i skutkami w zakresie przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz rentowności, a także zmian w wyniku finansowym;

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2019 roku nie dokonywano zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

36. Danych liczbowych zapewniających porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres;

Dane zaprezentowane jako porównywalne dotyczą roku obrotowego od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

V. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem.

1. Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Fundusze własne zgodnie z CRR na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły 4 655 315,03 zł.

Suma kapitału podstawowego w kwocie 951 570,00 zł oraz kapitału zapasowego w kwocie 3 817 561,87 zł, została pomniejszona o pozycje zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 19 808,84 zł oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 94 008,00 zł. Zysk wypracowany w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku w kwocie 3 715 515,12 zł, został pomniejszony o 1 187 396,99 zł odpisu z zysku netto wciągu roku obrotowego związanego z wypłatą zaliczki na poczet dywidendy za rok 2019, co dało kwotę 2 528 118,13 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	4 655 315,03 zł
kapitał Tier I	4 655 315,03 zł
kapitał podstawowy Tier I	4 655 315,03 zł
całkowita ekspozycja na ryzyko	32 686 030,99 zł
współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,24%
współczynnik kapitału Tier I	14,24%
łącznie (całkowity) współczynnik kapitałowy	14,24%

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 (dalej jako: 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 Procedury adekwatności kapitałowej w oparciu o skłonność Spółki do podejmowania ryzyka (cele kapitałowe odzwierciedlają apetyt na ryzyko domu maklerskiego):

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku w Spółce zostały zrealizowane obydwa cele kapitałowe – podstawowy i długoterminowy. Nie wystąpiły przypadki przekroczenia wymogów kapitałowych - uznany kapitał stanowił zdecydowanie ponad 125% wartości oszacowanego kapitału wewnętrznego.

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2018	Styczeń 2019	Luty 2019	Marzec 2019	Kwiecień 2019	Maj 2019	Czerwiec 2019
FUNDUSZE WŁASNE	4 371 455,97	4 371 175,60	4 362 812,31	4 377 397,30	4 511 620,34	4 706 480,53	4 712 669,88
KAPITAŁ TIER I	4 371 455,97	4 371 175,60	4 362 812,31	4 377 397,30	4 511 620,34	4 706 480,53	4 712 669,88
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	4 371 455,97	4 371 175,60	4 362 812,31	4 377 397,30	4 511 620,34	4 706 480,53	4 712 669,88
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 2019	Sierpień 2019	Wrzesień 2019	Październik 2019	Listopad 2019	Grudzień 2019	31.12.2019
FUNDUSZE WŁASNE	4 656 530,53	4 654 213,02	4 634 985,26	4 632 786,35	4 631 543,38	4 686 146,10	4 655 315,03
KAPITAŁ TIER I	4 656 530,53	4 654 213,02	4 634 985,26	4 632 786,35	4 631 543,38	4 686 146,10	4 655 315,03
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	4 656 530,53	4 654 213,02	4 634 985,26	4 632 786,35	4 631 543,38	4 686 146,10	4 655 315,03
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2018	Styczeń 2019	Luty 2019	Marzec 2019	Kwiecień 2019	Maj 2019	Czerwiec 2019
<u>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO</u>	<u>15 460 723,25</u>	<u>21 776 158,64</u>	<u>21 786 003,43</u>	<u>21 803 433,00</u>	<u>21 794 305,50</u>	<u>21 794 305,50</u>	<u>21 794 305,50</u>
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	7 349 287,95	4 950 607,21	4 941 420,45	6 721 590,71	5 081 128,69	3 886 969,61	5 363 000,10
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	6 874 577,44	15 083 458,74	15 101 702,70	13 337 567,65	14 969 632,37	16 163 791,45	14 687 760,96

stałych kosztów pośrednich							
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	1 742 092,69	1 742 880,27	1 744 274,64	1 743 544,44	1 743 544,44	1 743 544,44
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	3 134 598,11	2 629 082,91	2 619 932,04	2 633 122,66	2 768 075,90	2 962 936,09	2 967 317,00

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2019	Sierpień 2019	Wrzesień 2019	Październik 2019	Listopad 2019	Grudzień 2019	31.12.2019
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	21 794 305,50	21 794 305,50	21 794 305,45	21 794 305,45	21 794 305,45	22 145 651,44	32 686 030,99
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	4 045 492,50	3 596 660,43	4 102 141,29	4 219 499,00	6 068 790,99	5 369 217,67	5 504 212,93
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	16 005 268,56	18 197 645,02	17 692 164,17	17 574 806,46	15 725 514,46	16 776 433,77	27 181 818,06
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	1 743 544,44	1 743 544,44	1 743 544,44	1 743 544,44	1 743 544,44	1 771 652,12	2 614 882,48
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	2 912 986,09	2 910 035,81	2 891 440,83	2 889 241,92	2 887 998,95	2 914 493,98	2 040 432,55

d) Informacja o kapitale założycielskim

	31.12.2018	31.12.2019
Wysokość kapitału założycielskiego	3 139 000,00	3 108 705,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	1 317 138,87	1 660 426,87

Poziom kapitału założycielskiego dla potrzeb prowadzonej przez Q Securities działalności maklerskiej (w zakresie aktualnie posiadanych zezwoleń) powinien wynosić co najmniej równowartość w złotych 125.000 euro.

Natomiast zgodnie z art. 71 ust. 3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 56 z późn. zm.), poziom kapitału założycielskiego dla potrzeb prowadzonej przez Q Securities działalności w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego zamkniętego powinien wynosić co najmniej równowartość w złotych 730.000 euro.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, wymagana minimalna kwota kapitału założycielskiego wyrażona w euro, została przeliczona na złote według kursu NBP obowiązującego 31 grudnia 2019 r.

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2018	Styczeń 2019	Luty 2019	Marzec 2019	Kwiecień 2019	Maj 2019	Czerwiec 2019
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	28,27%	20,07%	20,03%	20,08%	20,70%	21,60%	21,62%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3 675 723,42	3 391 248,46	3 382 442,16	3 396 242,82	3 530 876,60	3 725 736,78	3 730 117,70
Współczynnik kapitału Tier I	28,27%	20,07%	20,03%	20,08%	20,70%	21,60%	21,62%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	3 443 812,58	3 064 606,09	3 055 652,11	3 069 191,32	3 203 962,01	3 398 822,20	3 403 203,11
Łączny współczynnik kapitałowy	28,27%	20,07%	20,03%	20,08%	20,70%	21,60%	21,62%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	3 134 598,11	2 629 082,91	2 619 932,04	2 633 122,66	2 768 075,90	2 962 936,09	2 967 317,00

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2019	Sierpień 2019	Wrzesień 2019	Październik 2019	Listopad 2019	Grudzień 2019	31.12.2019
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	21,37%	21,35%	21,27%	21,26%	21,25%	21,27%	14,24%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3 675 786,79	3 672 836,50	3 654 241,52	3 652 042,61	3 650 799,64	3 689 591,78	3 184 443,64
Współczynnik kapitału Tier I	21,37%	21,35%	21,27%	21,26%	21,25%	21,27%	14,24%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	3 348 872,20	3 345 921,92	3 327 326,93	3 325 128,03	3 323 885,05	3 357 407,01	2 694 153,17
Łączny współczynnik kapitałowy	21,37%	21,35%	21,27%	21,26%	21,25%	21,27%	14,24%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	2 912 986,09	2 910 035,81	2 891 440,83	2 889 241,92	2 887 998,95	2 914 493,98	2 040 432,55

Warszawa, dnia 9 marca 2020 roku.

Agnieszka Sawa

Łukasz Gerbszt

Aneta Cybulska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych