

Łączne sprawozdanie finansowe
domu maklerskiego Q Securities S.A.



za okres
od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

obejmujące:

- I. Wprowadzenie do łącznego sprawozdania finansowego
- II. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości
- III. Bilans
 - aktywa
 - pasywa
 - pozycje pozabilansowe
- IV. Rachunek zysków i strat
- V. Zestawienie zmian w kapitale własnym
- VI. Rachunek przepływów pieniężnych
- VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia
- VIII. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem

Warszawa, dnia 6 kwietnia 2022 roku

Spis treści

I.	Wprowadzenie do łącznego sprawozdania finansowego	5
1.	Podstawowe dane jednostki sporządzającej sprawozdanie	5
2.	Skład Zarządu	6
3.	Skład Rady Nadzorczej	6
4.	Okres objęty łącznym sprawozdaniem finansowym	6
5.	Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe	6
6.	Informacje dotyczące łącznego sprawozdania finansowego	6
7.	Kontynuacja działalności	7
8.	Zdarzenia po dniu bilansowym	7
II.	Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.	7
1.	Wartości niematerialne i prawne	7
2.	Środki trwałe	8
3.	Środki trwałe w budowie	10
4.	Rozrachunki	12
5.	Różnice kursowe	13
6.	Rezerwy	13
7.	Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe	13
8.	Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne	13
9.	Podatek dochodowy	14
10.	Kapitał własny	14
11.	Przychody, koszty i wynik finansowy	14
III.	Bilans	17
1.	Pozycje pozabilansowe	20
IV.	Rachunek zysków i strat	21
V.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	24
VI.	Rachunek przepływów pieniężnych	26
VII.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	28
1.	Środki pieniężne	28
2.	Należności krótkoterminowe i długoterminowe	28
3.	Należności od klientów	28
4.	Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	28
5.	Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	29
6.	Dane o stanie odpisów aktualizujących należności	29
7.	Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych	29
8.	Wartości niematerialne i prawne	30
9.	Rzeczowe aktywa trwałe	30
10.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31

11. Zobowiązania krótkoterminowe	31
12. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	31
13. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty	31
14. 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	31
15. Rezerwy na zobowiązania	32
16. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	32
17. Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych w rejestrze	32
18. Kapitał podstawowy	33
19. Rozliczenie zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku	33
20. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego (ze wskazaniem ich rodzaju)	33
21. Zobowiązania warunkowe	33
22. Należności warunkowe	33
23. Przychody z działalności podstawowej	33
24. Przychody finansowe	34
25. Pozostałe przychody operacyjne	34
26. Pozostałe koszty operacyjne	34
27. Koszty finansowe	35
28. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.	35
29. Odroczonego podatku dochodowego	36
30. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych	36
31. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych	36
32. Zatrudnienie	37
33. Działalność zaniechana	37
34. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	37
35. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	37
36. Wynagrodzenie biegłego rewidenta	37
37. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych	37
38. 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.	37
39. Danych liczbowych zapewniających porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres	38
40. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez dom maklerski działań mających na celu eliminację niepewności	38
41. W przypadku gdy informacje inne niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego, należy ujawnić te informacje	38
VIII. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.

I. Wprowadzenie do łącznego 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. Na podstawie zezwolenia z 13 listopada 2020 roku wydanego przez Commission de Surveillance du Secteur Financier Q Securities otworzyło oddział w Luksemburgu zajmujący się świadczeniem usług depozytariusza dla podmiotów prawa luksemburskiego.

Oddziały (zakłady)

Na podstawie zezwolenia z 13 listopada 2020 roku wydanego przez Commission de Surveillance du Secteur Financier Q Securities otworzyło oddział w Luksemburgu zajmujący się świadczeniem usług depozytariusza dla podmiotów prawa luksemburskiego.

Adres siedziby oddziału: Avenue John F. Kennedy 46A, L-1855 Luksemburg

Pełna nazwa oddziału: Q SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W LUKSEMURGU

Charakter działalności: świadczenie usług depozytariusza dla alternatywnych funduszy inwestycyjnych utworzonych w Luksemburgu

Lokalizacja geograficzna działalności: Wielkie Księstwo Luksemburga

Przychody w roku 2021 wykazane w sprawozdaniu finansowym: 69.061,87 Euro

Liczba pracowników w przeliczeniu na pełne etaty: przeciętne zatrudnienie w okresie styczeń – grudzień 2021 r. wyniosło 4,3 etatu. Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2021 r. – 6 etatów

Zysk lub strata przed opodatkowaniem: strata 199.139,55 Euro

Podatek dochodowy: 0 Euro

Otrzymane wsparcie pochodzące ze środków publicznych: brak wsparcia ze środków publicznych

2. Skład Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Zarządu wchodził:

- | | | |
|-------------------------------|---|--------------------|
| • Pani Agnieszka Sawa | - | Prezes Zarządu |
| • Pan Jerzy Kasprzak | - | Wiceprezes Zarządu |
| • Pani Małgorzata Popielewska | - | Członek Zarządu |

Z dniem 31 lipca 2021 roku Pan Robert Kwiatkowski przestał piastować stanowisko Członka Zarządu.

W dniu 28 lipca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 2 w sprawie oceny odpowiedniości kandydata na Członka Zarządu oraz powołania Członka Zarządu Q Securities S.A., na podstawie której z dniem 1 sierpnia 2021 r. powołano na funkcję członka Zarządu Spółki Panią Małgorzatę Popielewską. W dniu 16 listopada 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w sprawie wyrażenia zgody na powołanie Pani Małgorzaty Popielewskiej na członka Zarządu Spółki, który będzie odpowiedzialny za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem. Przekazanie Pani Małgorzacie Popielewskiej wykonywania obowiązków z zakresu nadzoru nad systemem zarządzania ryzykiem nastąpiło w dniu 24 listopada 2021 r.

3. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|-------------------------|--------------------------------|
| ▪ Pan Tomasz Matczuk | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Robert Majkowski | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Michał Szukalski | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Pan Grzegorz Ignaciuk | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 22 czerwca 2021 r. Pan Przemysław Szpytka złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2021 r.

W dniu 28 lipca 2021 r. Pan Marek Mikuć złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 lipca 2021 r.

W dniu 14 września 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Grzegorza Ignaciuka do Rady Nadzorczej.

4. Okres objęty łącznym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze łączne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Kwoty podano w złotych polskich.

5. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Tak - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie;

W skład jednostki sporządzającej niniejsze sprawozdanie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

Oddział Warszawa, ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa („Centrala”)

Oddział Q Securities Spółka akcyjna Oddział w Luksemburgu, Avenue John F. Kennedy 43, L-1855 Luksemburg („Oddział”)

6. Informacje dotyczące łącznego sprawozdania finansowego

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem zakończonym 31 grudnia 2021 roku nie dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie prezentacji sytuacji ekonomicznej Spółki. Niezależnie od powyższego, w związku z otwarciem oddziału w Luksemburgu, Spółka prezentuje wynik w formie łącznej oraz jednostkowej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe oddziału w zakresie wymagającym dostosowania do wymogów przepisów prawa polskiego mających zastosowanie do Q Securities, sporządzane jest przez podmiot, któremu Q Securities zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki.

Q Securities sporządza łączne sprawozdanie finansowe, będące sumą sprawozdania finansowego Q Securities, w tym danych zawartych w informacji dodatkowej oraz sprawozdania finansowego Oddziału, w tym danych zawartych w informacjach dodatkowych, z uwzględnieniem postanowień art. 51 ustawy o rachunkowości, tj. dokonuje następujących wyłączeń z łącznego sprawozdania finansowego:

- 1) aktywów i funduszy wydzielonych,
- 2) wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze,
- 3) przychody i koszty z tytułu operacji dokonywanych między Q Securities a Oddziałem,
- 4) wynik finansowy operacji gospodarczych dokonywanych wewnątrz Q Securities, zawarty w aktywach Q Securities lub Oddziale.

Włączenie do łącznego sprawozdania finansowego odpowiednich danych wyrażonych w walutach obcych wynikających z bilansu oddziału dokonuje się przez ich przeliczenie na Polski złoty po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Dane wyrażone w walutach obcych zaprezentowane w rachunku zysków i strat Oddziału należy przeliczać po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego. Wyliczona kwota stanowi różnicę kursową wykazywaną w bilansie jako składnik kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia” (ze znakiem minus).

7. Kontynuacja działalności

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

8. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

II. Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

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 amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej od 500,00 zł do 10.000,00 zł są dokonywane jednorazowo w kolejnym miesiącu po przekazaniu do użytkowania.

Zakupy o wartości początkowej niższej niż 500 zł stanowią materiały i odnosi się je w ciężar kosztów zużycia materiałów w miesiącu zakupu lub oddania do użytkowania.

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.

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 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, 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 wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych.

Aktywa finansowe inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych oraz aktywa pieniężne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się, jako kapitał z aktualizacji wyceny, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/strata uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

W przypadku, gdy wartość godziwa jest trudna do ustalenia, wycena na dzień bilansowy następuje po cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

4. Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i roszczenia wycenia się w wartości realnej, to jest w wartości księgowej wynikającej z wystawionych faktur VAT i rachunków oraz not odsetkowych i księgowych, pomniejszonej o utworzone na nie odpisy aktualizujące ich wartość, wyrażające prawdopodobne zmniejszenie należności i roszczeń w oparciu o ocenę sytuacji finansowej dłużnika oraz możliwości skutecznego wyegzekwowania należnych kwot.

Odpisy aktualizujące należności od dłużników, których płynność finansowa budzi zastrzeżenie, a sytuacja finansowa jest znana na bieżąco, dokonywane są w oparciu o każdorazową analizę sytuacji płatniczej odbiorcy po uzyskaniu informacji o jego sytuacji płatniczej. Wysokość odpisów aktualizujących ustalana jest odrębnie dla każdego z odbiorców w oparciu o ich szczegółową analizę, a także, gdy nie ma pewności kontynuacji działania w dotychczasowym zakresie.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

W Spółce przyjmuje się zasadę naliczania odsetek i wystawiania not odsetkowych od należności niespłaconych 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.

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Niezależnie od powyższego ustala się, że koszty do wysokości 1000 zł stanowiąc będą koszty bieżące, które wykazuje się w okresie ich poniesienia

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 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	21 140 862,84	25 035 447,27
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		20 922 702,84	24 817 287,27
3.	Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne		218 160,00	218 160,00
II.	Należności krótkoterminowe	2, 6	4 836 768,28	3 981 021,12
1.	Od klientów	3, 6	602 580,77	458 653,57
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	0,00	17,73
5a.	Od CCP		0,00	0,00
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	5, 6	4 070 795,49	3 365 049,82
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8.	Od izby gospodarczej		0,00	0,00
9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		148 841,92	131 381,88
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		14 550,09	25 918,12
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	176 588,73	234 896,95
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		0,00	0,00
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0,00	0,00
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
VII.	Należności długoterminowe	2	800 624,94	700 165,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	8	125 579,71	25 027,49
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		112 520,25	8 145,75
	- oprogramowanie komputerowe		0,00	0,00

3.	Inne wartości niematerialne i prawne		13 059,46	16 881,74
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	7, 9	583 784,69	756 209,76
1.	Środki trwałe, w tym:		583 784,69	756 209,76
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
	b) budynki i budowle		0,00	0,00
	c) zespoły komputerowe		433 924,44	528 088,25
	d) pozostałe środki trwałe		149 860,25	228 121,51
2.	Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 156 528,20	102 896,34
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	177 170,98	75 209,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		979 357,22	27 687,34
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			28 820 737,39	30 835 663,93

2. Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	11	16 997 071,35	22 011 167,07
1.	Wobec klientów		13 880 518,88	20 104 765,34
2.	Wobec 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.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	12	33 899,93	13 738,55
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
	a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
	b) pozostałe		0,00	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
9a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
10.	Weksłowe		0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		1 077 537,96	552 601,96

12.	Z tytułu wynagrodzeń	9 034,13	0,00	
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	1 996 080,45	1 340 061,22	
II.	Zobowiązania długoterminowe	13	174 239,98	190 411,58
1.	Kredyty bankowe	0,00	0,00	
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
	b) pozostałe	0,00	0,00	
2.	Pożyczki	0,00	0,00	
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
	b) pozostałe	0,00	0,00	
3.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	
4.	Z tytułu instrumentów finansowych	0,00	0,00	
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego	174 239,98	190 411,58	
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
	b) pozostałe	174 239,98	190 411,58	
6.	Pozostałe	0,00	0,00	
III.	Rozliczenia międzyokresowe	16	0,00	17,73
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	17,73	
	a) długoterminowe	0,00	17,73	
	b) krótkoterminowe	0,00	0,00	
IV.	Rezerwy na zobowiązania		737 723,07	281 364,05
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	27 606,16	16 395,00
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		260 709,91	191 512,40
	a) długoterminowa		0,00	0,00
	b) krótkoterminowa		260 709,91	191 512,40
3.	Pozostałe	15	449 407,00	73 456,65
	a) długoterminowa		0,00	0,00
	b) krótkoterminowa		449 407,00	73 456,65
V.	Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI.	Kapitał (fundusz) własny		10 911 702,99	8 352 703,50
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy		951 570,00	951 570,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy		5 968 227,17	3 906 936,40
	a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		2 391 394,82	2 391 394,82
	b) utworzony ustawowo		3 576 832,35	1 515 541,58
	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		-13 022,56	-9 726,43
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00

5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
	<i>a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatni)</i>	0,00	0,00
	<i>b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)</i>	0,00	0,00
6.	Zysk (strata) netto	4 004 928,38	3 503 923,53
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		28 820 737,39	30 835 663,93

1. Pozycje pozabilansowe

Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 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
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV.	Inne pozycje pozabilansowe	23 294 150 370,99 zł	17 689 408 434,36
Razem zobowiązania pozabilansowe		23 294 150 370,99 zł	17 689 408 434,36

IV. Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	Nr noty	Od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.	Od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.
I.	Przychody z podstawowej działalności, w tym:	23	41 117 693,36	24 923 498,93
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		24 482 829,50	12 368 453,48
	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		240 617,19	93 262,47
	c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		0,00	0,00
	d) doradztwa inwestycyjnego		0,00	0,00
	e) oferowania instrumentów finansowych		8 536 824,97	1 595 900,07
	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		3 450 055,66	1 880 295,49
	h) pozostałe		12 255 331,68	8 798 995,45
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		16 634 863,86	12 555 045,45
II.	Koszty działalności podstawowej		35 839 930,34	20 648 711,03
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		376 520,97	165 929,76
2.	Opłaty na rzecz CCP		0,00	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia		9 476 739,02	5 130 266,15
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 155 318,01	729 783,84
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		491 733,51	173 540,29
7.	Zużycie materiałów i energii		148 276,37	88 609,51
8.	Usługi obce		3 839 011,01	2 206 716,17
9.	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		1 131 133,79	874 314,84
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		47 129,53	982,35
11.	Amortyzacja		496 748,07	222 872,16
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		247 435,82	410 533,00
13.	Prowizje i inne opłaty		18 202 806,55	10 278 329,01
14.	Pozostałe		227 077,69	366 833,96
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		5 277 763,02	4 274 787,90

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	25	102 727,47	331 339,23
	1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
	2. Rozwiązanie rezerw		0,00	0,00
	3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		102 574,22	30 736,66
	4. Dotacje		0,00	0,00
	5. Pozostałe		153,25	300 602,57
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	26	163 301,96	133 069,75
	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		108 689,48	114 645,40
	4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
	5. Pozostałe		54 612,48	18 424,35
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)		5 217 188,53	4 473 057,38
XVI.	Przychody finansowe	24	17 526,77	13 596,70
	1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
	2. Odsetki od lokat i depozytów		2 394,69	13 596,70
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
	3. Pozostałe odsetki		0,00	0,00
	4. Dodatnie różnice kursowe		15 132,08	0,00
	a) zrealizowane		15 132,08	0,00
	b) niezrealizowane		0,00	0,00
	5. Pozostałe		0,00	0,00

XVII.	Koszty finansowe	27	26 813,74	50 827,55
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Pozostałe odsetki		8 479,01	7 443,11
3.	Ujemne różnice kursowe		18 334,73	43 384,44
	a) zrealizowane		14 652,03	36 111,77
	b) niezrealizowane		3 682,70	7 272,67
4.	Pozostałe		0,00	0,00
XVIII.	Zysk (strata) brutto (XV+XVI-XVII)		5 207 901,56	4 435 826,53
XIX.	Podatek dochodowy	28,29	1 202 973,18	931 903,00
XX.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
XXI.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX-XX)		4 004 928,38	3 503 923,53

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	8 352 703,50	7 297 250,00
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	3 906 936,40	3 817 561,87
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 061 290,77	89 374,53
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 061 290,77	928 878,78
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	2 061 290,77	928 878,78
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	839 504,25
	- wypłata dywidendy	0,00	839 504,25
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 968 227,17	3 906 936,40
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-9 726,43	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-3 296,13	-9 726,43
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	3 296,13	9 726,43
	- różnice kursowe z przeliczenia	3 296,13	9 726,43
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-13 022,56	- 9 726,43
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	3 503 923,53	2 528 118,13
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 503 923,53	3 715 515,12
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 503 923,53	3 715 515,12
a)	zwiększenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	3 503 923,53	3 715 515,12
	- przeniesienie części zysku na kapitał zapasowy	2 061 290,77	928 878,78
	- wypłata dywidendy	1 442 632,76	2 786 636,34
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	4 004 928,38	3 503 923,53

a)	zysk netto	4 004 928,38	3 503 923,53
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	10 911 702,99	8 352 703,50
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 911 702,99	8 352 703,50

VI. Rachunek przepływów pieniężnych

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 932 790,82	17 146 430,75
I. Zysk (strata) netto	4 004 928,38	3 503 923,53
II. Korekty razem	-5 937 719,20	13 642 507,22
1. Amortyzacja	496 748,07	222 872,16
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 555,59	7 409,97
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	456 359,02	-180 766,93
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-956 207,09	-1 928 630,12
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-4 943 551,04	15 681 857,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-995 341,37	-150 509,28
10. Pozostałe korekty	-3 282,38	-9 726,43
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-424 888,97	-476 478,32
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	424 888,97	476 478,32
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	140 367,94	36 694,73

7.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	284 521,03	439 783,59
8.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 536 904,64	-2 479 333,23
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	1 536 904,64	2 479 333,23
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	1 442 632,76	2 438 743,60
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	86 716,29	33 179,66
12.	Zapłacone odsetki	7 555,59	7 409,97
13.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-3 894 584,43	14 190 619,20
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 894 584,43	14 190 619,20
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	25 035 447,27	10 844 828,07
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	21 140 862,84	25 035 447,27
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	218 160,00	246 255,89

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia
1. Środki pieniężne

Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Środki pieniężne:		
a) środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	13 875 062,99	20 264 389,12
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	7 047 639,85	4 552 898,15
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	20 922 702,84	24 817 287,27

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 2021	31 grudnia 2020
Należności krótkoterminowe i długoterminowe:		
a) należności netto razem	5 637 393,22	4 681 186,12
b) odpisy aktualizujące należności	88 302,15	91 286,89
c) należności brutto razem	5 725 695,37	4 772 473,01
w tym wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 roku	4 211 493,47	2 672 389,21
b) powyżej 1 roku	800 624,94	700 165,00
c) należności przeterminowane	625 274,81	1 308 631,91

3. Należności od klientów

Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności od klientów:	602 580,77	458 653,57
a) z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,00	0,00
b) należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte rezerwami	0,00	0,00
Razem	602 580,77	458 653,57

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

Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności od KDPW:		
a) należności z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) należności z funduszu rekompensat	0,00	17,73
c) pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	17,73

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

	Tytuł	31 grudnia 2021 r	31 grudnia 2020 r.
1.	Lartiq TFI	0,00	0,01
2.	AgioFunds TFI	144 285,60	204 364,77
3.	Altus TFI	0,00	0,00
4.	Noble Funds TFI	31 499,42	24 535,58
5.	Eques Investment TFI	301 378,56	286 115,41
6.	Opoka TFI	5 412,61	4 114,31
7.	Allianz TFI	18 592,06	21 016,36
8.	Skarbiec TFI	5 748,85	4 892,11
9.	MM Prime TFI	48 003,74	93 811,47
10.	Ipopema TFI	302 330,87	163 999,96
11.	Rockbridge TFI	375,86	373,35
12.	Mount TFI	83 027,87	49 320,80
13.	Baltic Capital TFI	1 422,54	3 287,45
14.	Generali Investments TFI	0,00	1 845,00
15.	White Berg TFI (poprzednio BDM TFI)	30 693,60	1 445,53
16.	Esaliens TFI	2 648,53	0,00
17.	Należności od funduszy inwestycyjnych	3 095 375,38	2 505 927,71
	Razem	4 070 795,49	3 365 049,82

6. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Odpisy aktualizujące należności		
	- stan na początek okresu	91 286,89	11 471,66
	- utworzone nowe odpisy	108 689,48	114 645,40
	- wykorzystane odpisy	0,00	0,00
	- rozwiązane odpisy	111 674,22	34 830,17
	- odpisy na koniec okresu	88 302,15	91 286,89

7. Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Rzeczowe aktywa trwałe, struktura własnościowa:		
	a) majątek własny,	440 369,60	532 813,97
	b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzowany,	143 415,09	223 395,79
	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;	0,00	0,00
	Razem	583 784,69	756 209,76

8. Wartości niematerialne i prawne

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1. Wartości niematerialne i prawne			
a) wartość firmy		0,00	0,00
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wart.		112 520,25	8 145,75
c) inne wartości niematerialne i prawne		13 059,46	16 881,74
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Razem		125 579,71	25 027,49

Tabela ruchu innych wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1. Wartości niematerialne i prawne			
a) na początek okresu		56 277,26	37 165,86
- zwiększenia		140 367,94	19 111,40
- zmniejszenia		0,00	0,00
b) stan na koniec okresu		196 645,20	56 277,26
2. Umożnienie wartości niematerialnych i prawnych		0,00	
a) umorzenie na początek okresu		31 249,77	22 357,02
- zwiększenia		39 815,72	8 892,75
- zmniejszenia		0,00	0,00
b) umorzenie na koniec okresu		71 065,49	31 249,77
Razem netto wartości niematerialnych i prawnych		125 579,71	25 027,49

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1. Rzeczowe aktywa trwałe			
a) grunty		0,00	0,00
b) budynki i lokale		0,00	0,00
c) zespoły komputerowe		433 924,44	528 088,25
d) pozostałe środki trwałe		149 860,25	228 121,51
e) środki trwałe w budowie		0,00	0,00
Razem		583 784,69	756 209,76

Tabela ruchu środków trwałych

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1. Środki trwałe			
a) na początek okresu		1 201 963,50	551 410,53
- zwiększenia		284 521,03	650 552,97
- zmniejszenia		0,00	0,00
b) stan na koniec okresu		1 486 484,53	1 201 963,50
2. Umożnienie środków trwałych			
a) umorzenie na początek okresu		445 753,74	231 774,33
- zwiększenia		456 946,10	213 979,41
- zmniejszenia		0,00	0,00
b) umorzenie na koniec okresu		902 699,84	445 753,74
Razem netto środki trwałe		583 784,69	756 209,76

10. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów:		
a)	Koszty przyszłych okresów	176 588,73	234 896,95
b)	Autoryzowany doradca GPW	0,00	0,00
	Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	176 588,73	234 896,95
2.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów:		
a)	Koszty przyszłych okresów	74,13	5 104,01
b)	Wydatki na przyszłe nakłady	979 283,09	22 583,33
	Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	979 357,22	27 687,34

11. Zobowiązania krótkoterminowe

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

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Bieżące, z tego:		
a)	do 1 roku,	16 997 071,35	22 011 167,07
b)	dla których termin wymagalności upłynął	0,00	0,00
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	16 997 071,35	22 011 167,07

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

Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania wobec KDPW:		
a) zobowiązania z tytułu dopłata do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) pozostałe	33 899,93	13 738,55
Razem	33 899,93	13 738,55

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

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Zobowiązania długoterminowe, z tego:		
a)	do jednego roku	0,00	0,00
b)	powyżej 1 roku do 3 lat	174 239,98	190 411,58
c)	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
d)	Powyżej 5 lat	0,00	0,00
	Zobowiązania długoterminowe razem	174 239,98	190 411,58

14. Zobowiązania wobec товариств фондов инвестиционных и пенсионных oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych w podziale na zobowiązania wobec poszczególnych товариств фондов инвестиционных и пенсионных oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

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

15. Rezerwy na zobowiązania

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Rezerwy na zobowiązania, z tego:		
a)	rezerwa na wynagrodzenia	402 304,22	44 456,65
b)	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	260 709,91	191 512,40
c)	rezerwa na koszty audytu	32 600,00	14 000,00
d)	rezerwa na koszty pozostałe	14 502,78	15 000,00
	Rezerwy na zobowiązania razem	710 116,91	264 969,05

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Zmiana stanu rezerw:		
	- rezerwy na początek okresu	264 969,05	454 409,98
	- utworzone rezerwy	576 748,09	620 793,52
	- wykorzystane rezerwy	131 600,23	810 234,45
	- rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
	- rezerwy na koniec okresu	710 116,91	264 969,05

16. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów:		
a)	Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
	Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
2.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów:		
a)	Koszty przyszłych okresów	0,00	17,73
	Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	17,73

17. Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych w rejestrze

Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Instrumenty finansowe:		
a) zdematerializowane instrumenty finansowe	2 090 732 646,89	949 018 148,03
- w tym dopuszczone do notowań na rynku regulowanym	0,00	0,00
b) inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	21 203 417 724,10	16 740 390 286,33
- instrumenty finansowe nieposiadające formy materialnej	5 392 500 665,98	911 702 698,40
- instrumenty finansowe wyemitowane w formie materialnej	15 810 917 058,12	15 828 687 587,93
Razem instrumenty finansowe	23 294 150 370,99	17 689 408 434,36

18. 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

Struktura własnościowa i procent posiadanych akcji na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Tomasz Matczuk	346 351	36,40%	36,40%
Jacelyn Limited	43 782	4,60%	4,60%
Adam Chabior	133 226	14,00%	14,00%
Agnieszka Sawa	47 578	5,00%	5,00%
Jacek Osowski	95 156	10,00%	10,00%
Fund Services Sp. z o.o.	28 554	3,00%	3,00%
Mariusz Skwaroń	42 821	4,50%	4,50%
Agnieszka Geresz	38 062	4,00%	4,00%
Adam Dakowicz	47 579	5,00%	5,00%
Marcin Dariusz Chadaj	30 822	3,24%	3,24%
Beata Kalinowska	14 273	1,50%	1,50%
Maja Skwaroń	28 547	3,00%	3,00%
Anna Maria Chadaj	54 819	5,76%	5,76%

19. Rozliczenie zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Q Securities Uchwałą Nr 3 z dnia 16 kwietnia 2021 roku postanowiło przeznaczyć zysk wypracowany w roku obrotowym 2020 w wysokości 3.503.923,53 (słownie złotych: trzy miliony pięćset trzy tysiące dziewięćset dwadzieścia trzy i 53/100) na wypłatę dywidendy w kwocie 1.442.632,76 zł (słownie złotych: jednego miliona czterystu czterdziestu dwóch tysięcy sześciuset trzydziestu dwóch i 76/100) oraz na zasilenie kapitału zapasowego Spółki w kwocie 2.061.290,77 zł (słownie złotych: dwóch milionów sześćdziesięciu jeden tysięcy dwustu dziewięćdziesięciu i 77/100).

20. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego (ze wskazaniem ich rodzaju)

Na dzień 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły.

21. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie miała zobowiązań warunkowych.

22. Należności warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie miała należności warunkowych.

23. Przychody z działalności podstawowej

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka osiągnęła przychody z działalności podstawowej w wysokości 41 117 693,36 zł, na które składają się:

- przychody z tytułu wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie w wysokości 240 617,19 zł,

- przychody z oferowania instrumentów finansowych w wysokości 8 536 824,97 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 3 450 055,66 zł,
- inne przychody w wysokości 12 255 331,68 zł,
- przychody z działalności związanej z usługą depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych w wysokości: 16 634 863,86 zł.

Strukturę terytorialną przychodów przedstawia poniższa Tabela

	Kraj	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
1.	Polska	40 481 570,33	24 801 146,35
2.	Luksemburg	583 288,03	121 952,58
3.	Wielka Brytania	52 835,00	0,00
4.	Stany Zjednoczone	0,00	400,00
	Razem	41 117 693,36	24 923 498,93

24. Przychody finansowe

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Odsetki od własnych lokat i depozytów	2 394,69	13 596,70
2.	Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
3.	Dodatnie różnice kursowe	15 132,08	0,00
	a) Zrealizowane	15 132,08	0,00
	b) Niezrealizowane	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
	Razem	17 526,77	13 596,70

25. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1	Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	102 574,22	30 736,66
	- pozostałe	153,25	300 602,57
	Razem	102 727,47	331 339,23

26. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		
	- utworzenie odpisów aktualizujących należności	108 689,48	114 645,40
	- pozostałe	54 612,48	18 424,35
	Razem	163 301,96	133 069,75

27. Koszty finansowe

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
1.	Pozostałe odsetki	8 479,01	7 443,11
2.	Ujemne różnice kursowe	18 334,73	43 384,44
	a) Zrealizowane	14 652,03	36 111,77
	b) Niezrealizowane	3 682,70	7 272,67
Razem		26 813,74	50 827,55

28. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
	Zysk/strata brutto	5 207 901,56	4 745 248,13
I.	Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania	-47 128,67	-267 951,16
1.	Przychody wyłączone z opodatkowania	133 416,32	308 587,19
2.	Przychody zaliczane do dochodu do opodatkowania	86 287,65	40 636,03
3.	Przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	0,00	0,00
II.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	949 145,83	625 506,66
1.	Trwałe różnice, w tym:	270 306,96	388 212,68
	- koszty rodzajowe NKUP	248 795,61	144 088,69
	- odsetki od zobowiązań podatkowych	117,00	33,14
	- inne pozostałe koszty operacyjne	21 394,35	244 090,85
2.	Przejściowe różnice, w tym:	678 838,87	237 293,98
	- utworzone rezerwy kosztowe	483 137,55	122 648,58
	- utworzone odpisy aktualizacyjne należności, należności nieściągalne	108 689,48	114 645,40
	- niezapłacone kwoty wynagrodzeń, ZUS, PPK	53 254,25	0,00
	- niezrealizowane różnice kursowe	33 757,59	0,00
III.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nieuwjęte w wyniku roku obrotowego	219 114,82	342 643,35
IV.	Odliczenia od dochodu	0,00	0,00
V.	Dochód do opodatkowania	5 890 803,00	4 760 160,00
VI.	Należny podatek w pełnych złotych	1 293 724,00	904 430,00
VII.	Podatek dochodowy z lat ubiegłych	0,00	0,00
IX.	Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego	-90 750,82	27 473,00

29. Odroczone podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej stan na 31 grudnia 2021	Stawka	Aktywa z tytułu podatku na 31 grudnia 2021
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- z tytułu leasingu	136 233,56	19%	25 884,38
	- rezerwy na koszty	710 116,91	19%	134 922,21
	- aktualizacja należności	74 134,44	19%	14 085,54
	- niewypłacone wynagrodzenia, ZUS, PPK	6 151,47	19%	1 168,78
	- różnice kursowe	5 842,45	19%	1 110,07
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	932 478,83	X	177 170,98

Lp.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Kwota różnicy przejściowej stan na 31 grudnia 2021	Stawka	Rezerwa z tytułu podatku na 31 grudnia 2021
1	Odniesionych na wynik finansowy			
	- z tytułu leasingu	143 415,09	19%	27 248,87
	- rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	19%	0,00
	- różnice kursowe	1 880,47	19%	357,29
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3	Razem - wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145 295,56	X	27 606,16

30. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021r.	Od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020r.
1.	Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego BO, w tym:		
	- na rachunkach bankowych	24 817 287,27	10 626 668,07
	- w kasie	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	218 160,00	218 160,00
2.	Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego BZ, w tym:		
	- na rachunkach bankowych	20 922 702,84	24 817 287,27
	- w kasie	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	218 160,00	218 160,00

31. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.	Od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.
1.	Działalność operacyjna		
	Środki pieniężne otrzymane z tytułu prowadzonej przez Spółkę	-1 932 790,82	17 146 430,75

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	-424 888,97	-476 478,32
3.	Działalność finansowa	-1 536 904,64	-2 479 333,23

W okresie od dnia 01.01.2021 do dnia 31.12.2021 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2020 do dnia 31.12.2020 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.

32. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie styczeń – grudzień 2021 roku wyniosło 50,8 etatu.

33. Działalność zaniechana

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2021 roku w Spółce nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

34. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2021 roku, Spółka wykazuje rozrachunki z tytułu należności w wysokości 2 075 194,76 zł oraz z tytułu zobowiązań w wysokości 529 042,95 zł z oddziałem w Luksemburgu.

35. 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 2021 roku
1	Wynagrodzenie Zarządu	1 525 595,75
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	93 691,38

36. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zł
1	Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021 (obciążające wynik roku 2021)	23 000,00
2	Ustawowe badanie półrocznego sprawozdania finansowego za rok 2021 (obciążające wynik roku 2021)	12 000,00

W okresie styczeń – grudzień 2021 r. księgi rachunkowe prowadzone są przez Spółkę Mac Auditor Sp. z o.o. – koszt obsługi księgowej wyniósł 305 346,00 netto. W okresie styczeń – grudzień 2021 księgi rachunkowe oddziału w Luksemburgu prowadzone są przez Spółkę Atdomco – koszt obsługi księgowej wyniósł 70 830,76 zł (równowartość 15 400,00 EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia 31 grudnia 2021r. Tabela nr 254/A/NBP/2021)

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

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2021 roku, Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu, osobom zarządzającymi członkom organów nadzorczych.

38. 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 2021 roku nie dokonywano zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

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

Dane zaprezentowane jako porównywalne dotyczą roku obrotowego od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku.

Reklasyfikacji w danych porównawczych uległa prezentacja:

- Rezerw na zobowiązania w kwocie 191 512,40 zł z pozycji Rezerwy pozostałe krótkoterminowe do pozycji Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowe
- kwoty 25 583,33 z pozycji Zaliczki na wartości niematerialne i prawne do pozycji Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
- Należności krótkoterminowych poprzez wyszczególnienie kwoty 1 308 631,91 jako należności przeterminowanych
- struktury Rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowanej w nocie nr 7

40. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez dom maklerski działań mających na celu eliminację niepewności.

Istotnym zdarzeniem mogącym wpływać na wyniki finansowe Spółki jest rozprzestrzenianie się i dalszy przebieg pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19, która rozpoczęła się w I kw. 2020 r. Skutki społeczne i gospodarcze pandemii trwają nadal, mogą mieć w dłuższym okresie czasu wpływ na wynik finansowy spółki.

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie oraz wprowadzonym w Polsce trzecim stopniem alarmowym CHARLIE-CRP w celu przeciwdziałania zagrożeniom w cyberprzestrzeni, Zarząd podjął następujące działania mające na celu bieżące monitorowanie rozwoju sytuacji oraz przeciwdziałanie zagrożeniom mogącym utrudnić lub uniemożliwić bezkolizyjne kontynuowanie działalności Spółki w kluczowych procesach dla funkcjonowania Spółki:

- 1) w ramach Zespołu awaryjnego Spółki funkcjonującego dla potrzeb należytego wdrażania procesów utrzymania ciągłości działania podjęto konsultacje nad możliwymi do zaimplementowania rozwiązaniami mającymi na celu udoskonalenie procesów zapobiegających występowaniu niekorzystnych zdarzeń, a także poinformowano członków Zespołu awaryjnego o konieczności zachowania podwyższonej gotowości do działania, w tym potencjalnej konieczności uruchamiania planu awaryjnego w przypadku zaistnienia niekorzystnych zdarzeń oraz zobowiązano do przeszkolenia pracowników i współpracowników Spółki z funkcjonujących w Spółce zasad utrzymania ciągłości działania,
- 2) zapoznano się z informacjami nt. aktualnego stanu zabezpieczeń infrastruktury informatycznej Spółki przedstawionymi przez służby informatyczne oraz dokonano analizy przedstawionych rozwiązań dotyczących możliwości ewentualnego wzmocnienia zabezpieczeń tej infrastruktury, w tym dodatkowego zabezpieczenia danych znajdujących się w lokalizacji zapasowej serwerowni Spółki,
- 3) podjęto dodatkowe środki ostrożności w zakresie działań związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy oraz finansowaniem terroryzmu w związku z wprowadzanymi lub planowanymi sankcjami nakładanymi na Rosję i ich obywateli, w tym monitorowanie i przegląd klientów Spółki pod kątem zaktualizowanych list sankcyjnych.

Niezależnie od powyższych działań Spółka w ramach funkcjonującego systemu zarządzania ryzykiem na bieżąco monitoruje rozwój wydarzeń związanych z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie oraz wpływ tych zdarzeń na rynek finansowy, w tym na prowadzoną przez Spółkę działalność. Spółka pozostaje w gotowości do podejmowania ewentualnych dodatkowych czynności mających na celu zapewnienie ciągłości działania oraz podejmowania decyzji w najlepiej pojętym interesie klientów Spółki.

41. W przypadku gdy informacje inne niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego, należy ujawnić te informacje

Nie dotyczy.

VIII. Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem

1. Informacje wstępne

W dniu 26 czerwca 2021 r. nastąpiła zmiana przepisów odnośnie zarządzania ryzykiem i adekwatnością kapitałową. Dotychczas obowiązywał pakiet regulacyjny zwany CRR/CRD IV, składający się z:

- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR);
- Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Dyrektywa CRD).

Obecnie obowiązuje pakiet regulacyjny zwany IFR/IFD, składający się z:

- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (Rozporządzenie IFR);
- Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywy 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE (Dyrektywa IFD).

Opisane powyżej zmiany w sposobie kalkulacji, będące efektem kontroli Komisji Nadzoru Finansowego oraz dodatkowej weryfikacji zostały zastosowane dla wyliczeń od 26 czerwca 2021 r. W zaprezentowanych poniżej tabelach odnosi się to do danych poczynszu od 30 czerwca 2021 r. oraz za czerwiec 2021 r.

2. Adekwatność kapitałowa zgodnie z Rozporządzeniem IFR

Od dnia 26 czerwca 2021 roku Spółka zobowiązana jest dokonywać kalkulacji oraz zapewniać adekwatność kapitałową zgodnie z wymogami zawartymi w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającym rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (Rozporządzenie IFR).

Zgodnie z zapisami Rozporządzenia IFR, na wstępie kontroli adekwatności kapitałowej, dokonano klasyfikacji Spółki do jednej z trzech kategorii firm inwestycyjnych, zdefiniowanych we wskazanym Rozporządzeniu. Z uwagi na skalę oraz rodzaj prowadzonej działalności Spółka uznana została za firmę inwestycyjną z grupy II, to jest nie spełniającą wymagań dla małych i niepowiązanych firm inwestycyjnych, oraz nie spełniającą wymagań dla dużych firm inwestycyjnych. W związku z powyższym Spółkę obowiązują następujące wymogi kapitałowe:

- minimalny wymóg kapitałowy dotyczący kapitału założycielskiego (limit regulacyjny: minimum 100%)
- wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich (limit regulacyjny: minimum 100%)
- wymóg dotyczący współczynnika K (limit regulacyjny: minimum 100%)

Minimalny wymóg kapitałowy oraz wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich pozostają w Rozporządzeniu IFR takie same jak w Rozporządzeniu CRR. Fundusze Własne Spółki nie mogą być niższe niż, odpowiednio, minimalny wymagany kapitał założycielski domu maklerskiego prowadzącego działalność depozytariusza (750.000 euro przeliczone na zł wg kursu NBP z 31.12.2021 r.), oraz 25% stałych kosztów pośrednich roku ubiegłego.

Natomiast wymóg dotyczący współczynnika K, oznacza, że Fundusze Własne Spółki nie mogą być niższe niż suma wymogów kapitałowych z tytułu następujących działalności Q Securities ujętych w Rozporządzeniu IFR:

- CMH (Client Money Held, przechowywane środki pieniężne klientów)
- ASA (Assets Safeguarded and Administrated, aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem)
- COH (Client Orders Handled, obsługiwane zlecenia klientów)

Poniżej przedstawiono kształtowanie się w dniu 31 grudnia 2021 r. relacji Funduszy Własnych do Wymogów Kapitałowych przewidzianych dla Spółki w Rozporządzeniu IFR.

Wymogi kapitałowe wg Rozporządzenia IFR (w %)	31 grudnia 2021 r.
minimalny wymóg kapitałowy (limit regulacyjny: minimum 100%)	192,25%
wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich (limit regulacyjny: minimum 100%)	217,40%

wymóg dotyczący współczynnika K (limit regulacyjny: minimum 100%)	87,96%
---	--------

Z powyższego zestawienia wynika, iż Spółka nie spełnia wymogu dotyczącego współczynnika K, przy czym głównym źródłem ekspozycji jest kwota aktywów zabezpieczonych i objętych administrowaniem (ASA), z tytułu prowadzenia działalności depozytariusza.

W związku z powyższym, na podstawie artykułu 57 ustęp 3 punkt a) Rozporządzenia IFR, w okresie przejściowym, to jest maksymalnie do 26 czerwca 2026 r., Spółka stosuje następujące wymogi kapitałowe:

- minimalny wymóg kapitałowy dla kapitału założycielskiego (limit regulacyjny: minimum 100%)
- wymóg kapitałowy dla kapitału podstawowego Tier 1 (limit regulacyjny: minimum 9%)
- wymóg kapitałowy dla kapitału Tier 1 (limit regulacyjny: minimum 12%)
- łączny wymóg kapitałowy dla funduszy własnych (limit regulacyjny: minimum 16%)

Poniżej przedstawiono kształtowanie się w dniu 31 grudnia 2021 r. współczynników kapitałowych przewidzianych dla Spółki w okresie przejściowym według Rozporządzenia IFR.

Współczynniki kapitałowe dla okresu przejściowego wg Rozporządzenia IFR (w %)	31 grudnia 2021 r.
minimalny wymóg kapitałowy dla kapitału założycielskiego (limit regulacyjny: minimum 100%)	192,25%
wymóg kapitałowy dla kapitału podstawowego Tier 1 (limit regulacyjny minimum 9%)	17,39%
wymóg kapitałowy dla kapitału Tier 1 (limit regulacyjny: minimum 12%)	17,39%
łączny wymóg kapitałowy dla funduszy własnych (limit regulacyjny: minimum 16%)	17,39%

Z powyższego zestawienia wynika, że 31 grudnia 2021 r., Spółka spełniała wymogi kapitałowe obowiązujące zgodnie z Rozporządzeniem IFR dla okresu przejściowego.

3. Fundusze własne (uznany kapitał) zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz Rozporządzeniem IFR na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Fundusze własne (uznany kapitał) zgodne z CRR oraz IFR na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 6 631 630,08 zł.

Suma kapitału podstawowego w kwocie 951 570,00 zł oraz kapitału zapasowego w kwocie 5 968 227,17 zł zostały pomniejszone o:

- kapitał z aktualizacji wyceny w ujemnej kwocie 13 022,56 zł,
- pozycje zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 125 579,71 zł,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, po odjęciu rezerw na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 149 564,82 zł.

Powyższy sposób kalkulacji Uznanego Kapitału, zastosowano dla wyliczeń od 26 czerwca 2021 r.

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

Fundusze własne (uznany kapitał) zgodnie z CRR oraz IFR	31.12.2021 r.
fundusze własne (uznany kapitał)	6 631 630,08 zł
kapitał Tier I	6 631 630,08 zł
kapitał podstawowy Tier I	6 631 630,08 zł
całkowita ekspozycja na ryzyko	38 129 732,98 zł
współczynnik kapitału podstawowego Tier I (limit regulacyjny: minimum 4,5% wg CRR, minimum 9% wg okresu przejściowego IFR)	17,39%
współczynnik kapitału Tier I (limit regulacyjny: minimum 6% wg CRR, minimum 12% wg okresu przejściowego IFR)	17,39%
łączny (całkowity) współczynnik kapitałowy (limit regulacyjny: minimum 8% wg CRR, minimum 16% wg okresu przejściowego IFR)	17,39%

4. Pozostałe informacje odnośnie Adekwatność kapitałowej

a) Wstęp

Od dnia 1 stycznia 2014 roku Spółka zobowiązana jest dokonywać kalkulacji oraz zapewniać adekwatność kapitałową zgodnie z wymogami zawartymi w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR).

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

Cele kapitałowe Spółki zostały określone w rozdziale III 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 2021 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)	31.12.2020	Styczeń 2021	Luty 2021	Marzec 2021	Kwiecień 2021	Maj 2021	Czerwiec 2021
FUNDUSZE WŁASNE (uznany kapitał)	6 787 250,92	6 788 652,63	6 830 059,54	6 812 780,55	6 816 065,72	6 812 208,48	6 832 440,51
KAPITAŁ TIER I	6 787 250,92	6 788 652,63	6 830 059,54	6 812 780,55	6 816 065,72	6 812 208,48	6 832 440,51
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	6 787 250,92	6 788 652,63	6 830 059,54	6 812 780,55	6 816 065,72	6 812 208,48	6 832 440,51
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 2021	Sierpień 2021	Wrzesień 2021	Październik 2021	Listopad 2021	Grudzień 2021	31.12.2021
FUNDUSZE WŁASNE (uznany kapitał)	6 777 143,56	6 758 135,20	6 749 841,71	6 712 912,99	6 577 444,43	6 469 522,07	6 631 630,08
KAPITAŁ TIER I	6 777 143,56	6 758 135,20	6 749 841,71	6 712 912,99	6 577 444,43	6 469 522,07	6 631 630,08
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	6 777 143,56	6 758 135,20	6 749 841,71	6 712 912,99	6 577 444,43	6 469 522,07	6 631 630,08
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

Od 26 czerwca 2021 r. obliczane zgodnie z zaleceniami pokontrolnymi KNF.

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

Uwaga: dla lepszego zobrazowania sytuacji, już od 31.12.2020 r. zaprezentowano w poniższej tabeli poziom łącznej Ekspozycji na Ryzyko oraz poziom Stałych Kosztów Pośrednich r.ub, obliczony dla roku 2021 na bazie danych na koniec roku 2020.

Pozycja (dane w zł)	31.12.2020	Styczeń 2021	Luty 2021	Marzec 2021	Kwiecień 2021	Maj 2021	Czerwiec 2021
<u>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYSKO</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>38 129 732,98</u>
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	7 733 553,33	7 826 342,85	7 773 563,22	8 396 567,21	7 992 580,89	11 457 482,61	14 439 102,64
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	151 036,71	393 833,29	196 288,25	81 496,61	384 203,22	265 991,24	91 241,95
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego							
Dodatkowa łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	31 602 402,32	31 266 816,21	31 517 140,88	31 008 928,53	31 110 208,24	27 763 518,51	23 599 388,39
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym							
<u>FUNDUSZE WŁASNE (uznany kapitał) OPARTE NA STAŁYCH KOSZTACH POŚREDNICH</u>	<u>3 158 959,39</u>	<u>3 158 959,39</u>	<u>3 158 959,39</u>	<u>3 158 959,39</u>	<u>3 158 959,39</u>	<u>3 158 959,39</u>	<u>3 050 378,64</u>
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	3 628 291,53	3 629 693,24	3 671 100,15	3 653 821,16	3 657 106,33	3 653 249,09	3 782 061,87

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2021	Sierpień 2021	Wrzesień 2021	Październik 2021	Listopad 2021	Grudzień 2021	31.12.2021
<u>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYSKO</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>	<u>39 486 992,35</u>
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	8 491 368,14	8 888 736,99	9 570 056,39	22 506 710,69	12 464 150,63	9 245 829,50	9 245 829,50
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z	188 152,71	70 093,36	86 080,39	78 796,16	69 908,57	356 001,72	356 001,72

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	29 487 328,13	28 847 162,70	28 363 388,34	15 541 525,68	25 281 379,13	28 617 912,24	28 792 661,53
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej							
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym							
FUNDUSZE WŁASNE (uznany kapitał)							
OPARTE NA STAŁYCH KOSZTACH POŚREDNICH	<u>3 050 378,64</u>	<u>3 050 378,64</u>	<u>3 050 378,64</u>	<u>3 050 378,64</u>	<u>3 050 378,64</u>	<u>3 050 378,64</u>	<u>3 050 378,64</u>
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	<u>3 726 764,93</u>	<u>3 707 756,56</u>	<u>3 699 463,07</u>	<u>3 662 534,35</u>	<u>3 527 065,79</u>	<u>3 419 143,44</u>	<u>3 581 251,44</u>

Od 26 czerwca 2021 r. obliczane zgodnie z zaleceniami pokontrolnymi KNF.

d) Informacja o kapitale założycielskim

(dane w zł)	31.12.2020	31.12.2021
Wysokość kapitału założycielskiego (750.000,- €)	3 368 804,00	3 449 550,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych (uznanego kapitału) od wysokości kapitału założycielskiego	3 541 266,74	3 182 080,08

Poziom kapitału założycielskiego dla potrzeb prowadzonej przez Q Securities działalności maklerskiej (w zakresie aktualnie posiadanych zezwoleń) powinien wynosić co najmniej równowartość w złotych 130.000 euro.

Natomiast dla potrzeb prowadzonej przez Q Securities działalności w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych zamkniętych, poziom kapitału założycielskiego powinien wynosić co najmniej równowartość w złotych 750.000 euro.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, wymagana minimalna kwota kapitału założycielskiego wyrażona w euro, została przeliczona na złote według kursu NBP obowiązującego 31 grudnia 2021 r.

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

Pozycja (dane w zł)	31.12.2020	Styczeń 2021	Luty 2021	Marzec 2021	Kwiecień 2021	Maj 2021	Czerwiec 2021
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,19%	17,19%	17,30%	17,25%	17,26%	17,25%	17,92%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	5 032 919,60	5 053 789,10	5 035 751,11	5 039 309,49	5 034 556,58	5 057 411,07	3 400 764,54
Współczynnik kapitału Tier I	17,19%	17,19%	17,30%	17,25%	17,26%	17,25%	17,92%

Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	4 418 031,38	4 419 433,09	4 460 840,00	4 443 561,01	4 446 846,18	4 442 988,94	2 256 872,55
Łączny współczynnik kapitałowy	17,19%	17,19%	17,30%	17,25%	17,26%	17,25%	17,92%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	3 628 291,54	3 629 693,24	3 671 100,15	3 653 821,17	3 657 106,33	3 653 249,09	731 683,23 zł

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2021	Sierpień 2021	Wrzesień 2021	Październik 2021	Listopad 2021	Grudzień 2021	31.12.2021
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,77%	17,72%	17,70%	17,61%	17,25%	16,97%	17,39%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3 345 467,60 zł	3 326 459,23 zł	3 318 165,75 zł	3 281 237,02 zł	3 145 768,46 zł	3 037 846,11 zł	3 199 954,12 zł
Współczynnik kapitału Tier I	17,77%	17,72%	17,70%	17,61%	17,25%	16,97%	17,39%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	2 201 575,61 zł	2 182 567,24 zł	2 174 273,76 zł	2 137 345,03 zł	2 001 876,47 zł	1 893 954,12 zł	2 056 062,13 zł
Łączny współczynnik kapitałowy	17,77%	17,72%	17,70%	17,61%	17,25%	16,97%	17,39%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	676 386,29 zł	657 377,93 zł	649 084,44 zł	612 155,71 zł	476 687,16 zł	368 764,80 zł	530 872,81 zł

Od 26 czerwca 2021 r. obliczane zgodnie z zaleceniami pokontrolnymi KNF.

Zagadnienia opisane w punktach niewymienionych w niniejszym dokumencie, a wynikające ze wzoru zamieszczonego w załączniku nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28.12.2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich nie wystąpiły.

Warszawa, dnia 6 kwietnia 2022 roku

Agnieszka Sawa

Prezes Zarządu

Jerzy Kasprzak

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Popielewska

Członek Zarządu

Małgorzata Boral

Mac Auditor Sp. z o.o

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych