

Łączne sprawozdanie finansowe  
domu maklerskiego Q Securities S.A.



za okres  
od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

obejmujące:

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

Warszawa, dnia 07 marca 2024 roku

## Spis treści

I.	Wprowadzenie do łącznego sprawozdania finansowego .....	5
1.	Podstawowe dane jednostki sporządzającej sprawozdanie .....	5
2.	Skład Zarządu .....	5
3.	Skład Rady Nadzorczej .....	5
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
9.	Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim obowiązujące przepisy pozostawiają jednostce prawo wyboru bądź nie regulują danego zagadnienia .....	7
II.	Bilans .....	13
1.	Aktywa .....	13
2.	Pasywa .....	16
3.	Pozycje pozabilansowe .....	18
III.	Rachunek zysków i strat .....	19
IV.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	22
V.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	24
VI.	Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	26
1.	Dokonane od początku roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny, wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ze wskazaniem spowodowanej tymi zmianami różnicy w wyniku finansowym .....	26
2.	Dokonane w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmiany 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 .....	26
3.	Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres .....	26
4.	Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym .....	26
5.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty .....	26
6.	Środki pieniężne .....	26
7.	Należności krótkoterminowe i długoterminowe .....	27
8.	Należności od klientów .....	27
9.	Należności od jednostek powiązanych .....	27
10.	Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich .....	27
11.	Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych .....	27
12.	Należności od CCP .....	27
13.	Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe .....	28

14. Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	28
15. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności .....	28
16. Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	28
17. Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych .....	29
18. Rzeczowe aktywa trwałe.....	29
19. Wartości niematerialne i prawne.....	30
20. Dane dotyczące instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	30
21. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.....	30
22. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty.....	31
23. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych .....	31
24. Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich .....	31
25. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych .....	31
26. Zobowiązania wobec CCP .....	31
27. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych .....	31
28. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych .....	31
29. 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 .....	32
30. Dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.....	32
31. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty .....	32
32. Dane o ujętym w bilansie stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego .....	32
33. Dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji, z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań.....	33
34. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy .....	33
35. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego (ze wskazaniem ich rodzaju).....	33
36. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe.....	33
37. Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń .....	34
38. Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych .....	34
39. Przychody finansowe, w tym odsetki od lokat i depozytów .....	34
40. Pozostałe przychody operacyjne.....	34
41. Pozostałe koszty operacyjne .....	34
42. Koszty finansowe .....	35
43. Dane o wysokości i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe .....	35
44. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie.....	35
45. Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.....	35

46. Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.....	35
47. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto .....	35
48. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego.....	35
49. Przedstawienie struktury rzeczowej i terytorialnej przychodów z działalności podstawowej, w tym kwoty przychodów z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania.....	36
50. Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 97 rozporządzenia 575/2013 oraz art. 13 Rozporządzenia IFR .....	37
51. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych.....	38
52. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych.....	38
53. Wykaz korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w pozycjach "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki" .....	38
54. Wyjaśnienie przyczyn wystąpienia różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.....	38
55. Informacje charakterze i celu gospodarczym zawartych przez dom maklerski umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego.....	39
56. Transakcje zawarte przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi.....	39
57. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	39
58. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym.....	39
59. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy .....	39
60. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należnych lub wypłaconych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych .....	39
61. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot oraz oddzielnie o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych tym osobom w jednostkach powiązanych.....	39
62. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	40
63. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji .....	40
64. Definicja, opis celu i zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które narażony jest dom maklerski ..	40
65. 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.....	40
66. 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 .....	40
VII. Adekwatność kapitałowa .....	41
1. Fundusze własne.....	41
2. Wymogi kapitałowe .....	41
3. Współczynniki adekwatności kapitałowej .....	42
4. Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej .....	42

## 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 dla m. st. Warszawy w Warszawie, 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. Na podstawie zezwolenia wydanego przez Malta Financial Services Authority z dniem 20 lutego 2023 r. Q Securities uzyskało możliwość świadczenia usług depozytariusza dla alternatywnych funduszy inwestycyjnych w formie oddziału na terytorium Malty.

### 2. Skład Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Zarządu wchodził:

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

Z dniem 10 maja 2023 r. rozpoczęła się nowa, pięcioletnia kadencja Zarządu.

### 3. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Tomasz Matczuk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Robert Majkowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Grzegorz Ignaciuk - Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 10 maja 2023 r. rozpoczęła się nowa, pięcioletnia kadencja Rady Nadzorczej. W tym samym dniu wygaś mandat dotychczasowemu członkowi Rady Nadzorczej – Panu Michałowi Szukalskiemu.

#### 4. Okres objęty łącznym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze łączne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 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 łączne.

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

- Siedziba Spółki - Warszawa, ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa („Centrala”)
- Oddział w Luksemburgu - Q Securities Spółka Akcyjna Oddział w Luksemburgu, Avenue John F. Kennedy 46A, L-1855 Luksemburg („Oddział Luksemburg”)
- Oddział na Malcie – Q Securities Spółka Akcyjna Oddział w Gzira, Republika Malty, SOHO – the Strand, Fawwara Building, Triq L-Imsida, Gzira – GZR 1401, Malta („Oddział Malta”). Oddział Luksemburg oraz Oddział Malta zwane są dalej łącznie „Oddziałami”.

#### 6. Informacje dotyczące łącznego sprawozdania finansowego

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem zakończonym 31 grudnia 2023 roku dokonała zmiany Polityki rachunkowości Q Securities S.A. w zakresie obejmującym uwzględnienie w jej treści oddziału Q Securities na Malcie – Q Securities Spółka Akcyjna Oddział w Gzira, Republika Malty.

W związku z prowadzeniem działalności także za pośrednictwem Oddziałów, Spółka prezentuje wynik w formie łącznej oraz jednostkowej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe każdego z Oddziałów 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 sprawozdań finansowych Oddziałów, 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) przychodów i kosztów z tytułu operacji dokonywanych między Q Securities a każdym z Oddziałów lub między Oddziałami,
- 4) wyniku finansowego operacji gospodarczych dokonywanych wewnątrz Q Securities, zawartego w aktywach Q Securities lub Oddziale.

Włączenie do łącznego sprawozdania finansowego odpowiednich danych wyrażonych w walutach obcych wynikających z bilansów Oddziałów 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 rachunkach zysków i strat Oddziałów 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. Nie istnieją jednocześnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

## 8. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

**9. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim obowiązujące przepisy pozostawiają jednostce prawo wyboru bądź nie regulują danego zagadnienia.**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o:

- Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2023 r., poz. 120) – dalej „**Ustawa o rachunkowości**”,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r., poz. 123) – dalej „**Rozporządzenie**”,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r., poz. 277).

## 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.

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 przeznaczone 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.

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.

## Środki trwałe

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

Środki trwałe wycenia się według:

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

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

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

- odpisy amortyzacyjne od środków trwałych o wartości początkowej od 500,00 zł do 10.000,00 zł są dokonywane jednorazowo w kolejnym miesiącu po przekazania do użytkowania,
- zakupy o wartości początkowej niższej niż 500,00 zł stanowią materiały i odnosi się je w ciężar kosztów zużycia materiałów w miesiącu zakupu lub oddania do użytkowania,
- niezależnie od jednostkowej wartości nabytych składników majątku trwałego, amortyzacji przez okres ekonomicznej użyteczności podlegają: składniki z grupy KŚT („Klasyfikacja Środków Trwałych”) 0, 1 i 2.

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 podlegają corocznej weryfikacji



Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego Spółka dokonuje analizy, czy nastąpiły przesłanki, w wyniku których mogła nastąpić trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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.

### 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu;

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

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

## Rozrachunki

### Należności

W sprawozdaniu finansowym należności wykazywane są w podziale na należności:

- długoterminowe,
- krótkoterminowe

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

Do należności długoterminowych zalicza się należności, poza należnościami z tytułu dostaw i usług, których termin płatności upływa w terminie powyżej 12 miesięcy.

W związku z uczestnictwem Q Securities w systemie rozliczeniowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych do należności zalicza się wpłatę podstawową do zasobu podstawowego funduszu rozliczeniowego dokonaną przez Q Securities w formie pieniężnej. Środki te nie mogą być wycofane przez Q Securities przed zakończeniem uczestnictwa w systemie rozliczeniowym prowadzonym przez KDPW CCP S.A.

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.

### 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.

### **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.

### **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.

### **Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe**

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

### **Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

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

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.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Międzyokresowe rozliczenia przychodów dokonywane są w celu wykazania przychodów w okresie, którego dotyczą. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów prezentuje się w bilansie w podziale na długo- i krótkoterminowe. Rozliczenia przychodów trwające dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego traktowane są, jako długoterminowe.

### **Podatek dochodowy**

Spółka rozpoznaje podatek dochodowy w części bieżącej i części odroczonej.

**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.

**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.

**II. Bilans**
**1. Aktywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
<b>I.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>6</b>	<b>66 536 421,57</b>	<b>33 762 252,87</b>
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		66 155 325,07	33 351 189,28
3.	Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne		381 096,50	411 063,59
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>7</b>	<b>5 751 281,74</b>	<b>5 967 763,97</b>
1.	Od klientów	<b>8</b>	2 384 129,38	1 563 885,65
2.	Od jednostek powiązanych	<b>9</b>	0,00	0,00
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	<b>10</b>	0,00	0,00
	<i>a) z tytułu zawartych transakcji</i>		0,00	0,00
	<i>b) pozostałe</i>		0,00	0,00
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	<b>13</b>	0,00	0,00
5.	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	<b>11</b>	0,00	0,00
5a.	Od CCP	<b>12</b>	0,00	0,00
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	<b>14</b>	3 195 110,75	3 919 077,90
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		109 618,25	276 397,76
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		62 423,36	208 402,66
<b>III.</b>	<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Akcje		0,00	0,00
2.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
3.	Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00
4.	Warranty		0,00	0,00
5.	Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6.	Instrumenty pochodne		0,00	0,00
7.	Towary giełdowe		0,00	0,00
8.	Pozostałe		0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21</b>	<b>246 726,49</b>	<b>185 987,73</b>

<b>IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
<b>V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Towary giełdowe		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Akcje i udziały		0,00	0,00
<i>a) jednostki dominującej</i>		0,00	0,00
<i>b) znaczącego inwestora</i>		0,00	0,00
<i>c) wspólnika jednostki współzależnej</i>		0,00	0,00
<i>d) jednostek podporządkowanych</i>		0,00	0,00
<i>e) pozostałe</i>		0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6. Towary giełdowe		0,00	0,00
7. Pozostałe		0,00	0,00
<b>VII. Należności długoterminowe</b>	<b>7</b>	<b>821 196,50</b>	<b>800 468,99</b>
<b>VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
<b>IX. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>19</b>	<b>1 095 686,90</b>	<b>1 271 329,72</b>
1. Wartość firmy		0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 090 272,00	1 262 092,54
- <i>oprogramowanie komputerowe</i>		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		5 414,90	9 237,18
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>X. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>17,18</b>	<b>257 186,80</b>	<b>496 709,75</b>
1. Środki trwałe, w tym:		257 186,80	494 166,82

	<i>a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)</i>		0,00	0,00
	<i>b) budynki i lokale</i>		0,00	0,00
	<i>c) zespoły komputerowe</i>		105 773,98	244 693,62
	<i>d) pozostałe środki trwałe</i>		151 412,82	249 473,20
2.	Środki trwałe w budowie		0,00	2 542,93
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
<b>XI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>48</b>	<b>393 657,06</b>	<b>291 785,92</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>21</b>	392 250,45	288 377,28
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		1 406,61	3 408,64
<b>XII.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>75 102 157,07</b>	<b>42 776 298,95</b>

**2. Pasywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na	
			31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>22</b>	<b>51 890 496,44</b>	<b>25 135 107,06</b>
1.	Wobec klientów		48 173 618,53	22 053 444,29
2.	Wobec jednostek powiązanych	<b>23</b>	0,00	0,00
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	<b>24</b>	0,00	0,00
	<i>a) z tytułu zawartych transakcji</i>		0,00	0,00
	<i>b) pozostałe</i>		0,00	0,00
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	<b>27</b>	0,30	0,00
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	<b>25</b>	36 627,22	31 302,40
5a.	Wobec CCP	<b>26</b>	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
	<i>a) od jednostek powiązanych</i>	<b>28</b>	0,00	0,00
	<i>b) pozostałe</i>		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, ceł, ubezpieczeń społecznych		1 987 678,44	1 338 382,30
12.	Z tytułu wynagrodzeń		593 285,65	80 474,59
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	<b>29</b>	359,68	4 375,37
14.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
15.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
16.	Pozostałe		1 098 926,62	1 627 128,10
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>31</b>	<b>124 808,69</b>	<b>317 664,24</b>
1.	Kredyty bankowe		0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
	<i>b) pozostałe</i>		0,00	0,00
2.	Pożyczki		0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
	<i>b) pozostałe</i>		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		124 808,69	317 664,24
	<i>a) od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
	<i>b) pozostałe</i>		124 808,69	317 664,24



6. Pozostałe		0,00	0,00
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<i>a) długoterminowe</i>		0,00	0,00
<i>b) krótkoterminowe</i>		0,00	0,00
<b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>728 637,00</b>	<b>1 093 886,00</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>48</b>	143 731,53	75 851,04
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	<b>32</b>	331 921,95	270 303,12
<i>a) długoterminowa</i>		27 541,27	20 464,66
<i>b) krótkoterminowa</i>		304 380,68	249 838,46
3. Pozostałe	<b>32</b>	252 983,52	747 731,84
<i>a) długoterminowa</i>		0,00	0,00
<i>b) krótkoterminowa</i>		252 983,52	747 731,84
<b>V. Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>22 358 214,93</b>	<b>16 229 641,65</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	<b>33</b>	951 570,00	951 570,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy		15 314 847,49	9 973 155,55
<i>a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>		2 391 394,82	2 391 394,82
<i>b) utworzony ustawowo</i>		12 923 452,67	7 581 760,73
<i>c) utworzony zgodnie ze statutem</i>		0,00	0,00
<i>d) z dopłat akcjonariuszy</i>		0,00	0,00
<i>e) inny</i>		0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-37 965,56	-36 775,84
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-39 829,07	-0,00
<i>a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)</i>		0,00	-0,00
<i>b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)</i>		-39 829,07	0,00
6. Zysk (strata) netto		6 169 592,07	5 341 691,94
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>75 102 157,07</b>	<b>42 776 298,95</b>

**3. Pozycje pozabilansowe**

Lp.	Wyszczególnienie	NOTA	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
I.	<b>Zobowiązania warunkowe, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Gwarancje		0,00	0,00
	2. Kaucje, poręczenia		0,00	0,00
	3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonej terminem płatności		0,00	0,00
	4. Pozostałe		0,00	0,00
II.	<b>Majątek obcy w użytkowaniu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
III.	<b>Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
IV.	<b>Inne pozycje pozabilansowe</b>	<b>38</b>	<b>21 922 630 455,58</b>	<b>23 039 678 464,66</b>

**III. Rachunek zysków i strat**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r.	Od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r.
<b>I.</b>	<b>Przychody z podstawowej działalności, w tym:</b>	<b>49</b>	<b>42 149 467,83</b>	<b>42 549 783,46</b>
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		17 393 583,40	20 035 304,01
	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		746 908,21	457 018,73
	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		2 520 004,98	4 012 894,87
	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		4 618 825,31	4 013 630,11
	h) pozostałe		9 507 844,90	11 551 760,30
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		24 755 884,44	22 514 479,45
<b>II.</b>	<b>Koszty działalności podstawowej</b>		<b>34 954 991,47</b>	<b>36 446 407,42</b>
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		495 343,04	434 073,36
2.	Opłaty na rzecz CCP		0,00	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia		11 572 816,27	10 590 454,00
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 696 774,94	1 370 628,83
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		689 654,08	379 994,83
7.	Zużycie materiałów i energii		374 210,21	231 329,65
8.	Usługi obce		6 362 843,94	5 511 089,92
9.	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		1 765 965,94	1 535 731,42
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		5 660,46	4 198,17
11.	Amortyzacja		526 029,38	613 062,06
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		365 936,18	365 118,91
13.	Prowizje i inne opłaty		10 350 970,35	14 885 092,75
14.	Pozostałe		748 786,69	525 633,52
<b>III.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)</b>		<b>7 194 476,37</b>	<b>6 103 376,04</b>
<b>IV.</b>	<b>Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00

	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
3.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>VIII.</b>	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>X.</b>	<b>Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Pozostałe	0,00	0,00
<b>XI.</b>	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Pozostałe	0,00	0,00

<b>XII.</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>40</b>	<b>598 591,62</b>	<b>439 833,67</b>
1.	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		200,00	55 125,00
2.	Rozwiązanie rezerw		0,00	0,00
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		339 487,78	218 227,18
4.	Dotacje		0,00	0,00
5.	Pozostałe		258 903,84	166 481,49
<b>XIV.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>41</b>	<b>872 926,42</b>	<b>631 018,33</b>
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		841 080,29	474 325,85
4.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
5.	Pozostałe		31 846,13	156 692,48
<b>XV.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)</b>		<b>6 920 141,57</b>	<b>5 912 191,39</b>
<b>XVI.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>39</b>	<b>1 162 693,88</b>	<b>573 072,19</b>
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Odsetki od lokat i depozytów		1 160 460,16	512 896,87
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3.	Pozostałe odsetki		0,00	0,53
4.	Dodatnie różnice kursowe		2 233,72	60 174,79
	a) zrealizowane		2 233,72	50 280,67
	b) niezrealizowane		0,00	9 894,12
5.	Pozostałe		0,00	0,00
<b>XVII.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>42</b>	<b>113 862,81</b>	<b>94 899,19</b>
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Pozostałe odsetki		24 936,31	21 480,02
3.	Ujemne różnice kursowe		88 926,50	73 419,17
	a) zrealizowane		0,00	30 678,39
	b) niezrealizowane		88 926,50	42 740,78
4.	Pozostałe		0,00	0,00
<b>XVIII.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (XV+XVI-XVII)</b>		<b>7 968 972,65</b>	<b>6 390 364,38</b>
<b>XIX.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>48</b>	<b>1 799 380,57</b>	<b>1 048 672,44</b>
<b>XX.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XXI.</b>	<b>Zysk (strata) netto (XVIII-XIX-XX)</b>		<b>6 169 592,07</b>	<b>5 341 691,94</b>

**IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r.	Od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r.
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 229 641,65</b>	<b>10 911 702,99</b>
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
la.	<b>Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>16 229 641,65</b>	<b>10 911 702,99</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>951 570,00</b>	<b>951 570,00</b>
1.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>951 570,00</b>	<b>951 570,00</b>
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>9 973 155,55</b>	<b>5 968 227,17</b>
2.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>5 341 691,94</b>	<b>4 004 928,38</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 341 691,94	4 004 928,38
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	5 341 691,94	4 004 928,38
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>15 314 847,49</b>	<b>9 973 155,55</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-36 775,84</b>	<b>-13 022,56</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>-1 189,72</b>	<b>-23 753,28</b>
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	1 189,72	23 753,28
	- różnice kursowe z przeliczenia	1 189,72	23 753,28
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-37 965,56</b>	<b>-36 775,84</b>
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>5 341 691,94</b>	<b>4 004 928,37</b>
5.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>5 341 691,94</b>	<b>4 004 928,38</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>5 341 691,94</b>	<b>4 004 928,38</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	5 341 691,94	4 004 928,38

- przeznaczenia na kapitał zapasowy	5 341 691,94	4 004 928,38
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-39 829,07	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-39 829,07</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-39 829,07</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-39 829,07</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>6 169 592,07</b>	<b>5 341 691,94</b>
a) zysk netto	6 169 592,07	5 341 691,94
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>22 358 214,93</b>	<b>16 229 641,65</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>22 358 214,93</b>	<b>16 229 641,65</b>

**V. Rachunek przepływów pieniężnych**

	Stan na	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>32 951 209,87</b>	<b>14 275 999,99</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>6 169 592,07</b>	<b>5 341 691,94</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>26 781 617,80</b>	<b>8 934 308,04</b>
1. Amortyzacja	526 029,38	613 062,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23 490,29	5 999,45
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-200,00	-55 125,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-365 249,00	356 162,93
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	195 754,71	-1 130 839,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	26 605 981,45	8 313 574,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-162 609,90	855 343,28
10. Pozostałe korekty	-41 579,13	-23 869,72
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-110 103,27</b>	<b>-1 616 495,69</b>
<b>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>200,00</b>	<b>64 221,14</b>
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 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	200,00	64 221,14
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	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
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>110 303,27</b>	<b>1 680 716,83</b>
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	0,00	0,00



	inwestora		
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 jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5.	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	1 211 354,02
7.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	110 303,27	469 362,81
8.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-66 937,90</b>	<b>-38 114,27</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Zaciągnięcie 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	0,00
7.	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8.	Pozostałe wpływy	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>66 937,90</b>	<b>38 114,27</b>
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.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10.	Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	43 447,61	32 114,82
12.	Zapłacone odsetki	23 490,29	5 999,45
13.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/C-)</b>	<b>32 774 168,70</b>	<b>12 621 390,03</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>32 774 168,70</b>	<b>12 621 390,03</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>33 762 252,87</b>	<b>21 140 862,84</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>66 536 421,57</b>	<b>33 762 252,87</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	400 471,09	411 063,59

**VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

- 1. Dokonane od początku roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny, wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ze wskazaniem spowodowanej tymi zmianami różnicy w wyniku finansowym**

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem zakończonym 31 grudnia 2023 roku dokonała zmiany Polityki rachunkowości Q Securities S.A. w zakresie obejmującym uwzględnienie w jej treści Oddziału Malta – jako jednostki objętej łącznym sprawozdaniem finansowym Spółki oraz sporządzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe. Zmiana wprowadzona w związku z rozpoczęciem przez Oddział Malta działalności operacyjnej w roku 2023.

- 2. Dokonane w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmiany 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**

Nie dotyczy.

- 3. Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres**

Sprawozdanie finansowe - w zakresie odnoszącym się do kluczowych pozycji finansowych – zostało sporządzone z przytoczeniem danych liczbowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r., zapewniając ich porównywalność.

- 4. Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Nie dotyczy.

- 5. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty**

Nie dotyczy.

**6. Środki pieniężne**

Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Środki pieniężne:</b>		
a) środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	48 181 358,37	22 057 266,45
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, w tym:	17 973 966,70	11 293 922,83
- środki pieniężne na rachunku bankowym VAT	19 374,59	43 458,73
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
<b>Razem</b>	<b>66 155 325,07</b>	<b>33 351 189,28</b>

Kwota innych aktywów pieniężnych w wysokości 381 096,50 zł (87 648,69 EUR) 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.

**7. Należności krótkoterminowe i długoterminowe**

Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Należności krótkoterminowe i długoterminowe:</b>		
a) należności netto razem	6 572 478,24	6 768 232,96
b) odpisy aktualizujące należności	773 148,72	286 584,53
c) należności brutto razem	7 345 626,96	7 054 817,48
<b>w tym wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>		
a) do 1 roku	4 379 007,40	4 409 779,66
b) powyżej 1 roku	821 196,50	800 468,99
c) należności przeterminowane	2 145 423,06	1 844 568,83

**8. Należności od klientów**

Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Należności od klientów:</b>	2 384 129,38	1 563 885,65
a) należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,00	0,00
b) należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	752 683,15	756 547,03
<b>Razem</b>	<b>2 384 129,38</b>	<b>1 563 885,65</b>

**9. Należności od jednostek powiązanych**

Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Należności od jednostek powiązanych:</b>	0,00	0,00
a) należności od jednostki dominującej	0,00	0,00
b) należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d) należności od jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**10. Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich**

Nie dotyczy.

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

Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Należności od KDPW:</b>		
a) należności z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) należności z funduszu rekompensat	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**12. Należności od CCP**

Nie dotyczy.

**13. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe**

Nie dotyczy.

**14. Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych**

	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
1.	AgioFunds TFI	86 479,99	178 284,70
2.	Noble Funds TFI	27 948,11	30 862,58
3.	Eques Investment TFI	106 952,91	252 598,32
4.	Opoka TFI	4 116,34	6 411,43
5.	Allianz TFI	12 771,10	16 345,38
6.	Skarbiec TFI	1 384,73	2 899,65
7.	MM Prime TFI	0,00	34 287,59
8.	Ipopema TFI	244 129,95	450 524,46
9.	Rockbridge TFI	381,03	295,39
10.	Mount TFI	0,00	103 637,22
11.	White Berg TFI ( <i>poprzednio BDM TFI</i> )	6 408,94	9 161,43
12.	Esaliens TFI	5 180,28	7 776,56
13.	ORIGIN TFI S.A. Warszawa	615,00	0,00
14.	Należności od funduszy inwestycyjnych	2 698 742,37	2 825 993,19
	<b>Razem</b>	<b>3 195 110,75</b>	<b>3 919 077,90</b>

**15. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1.</b>	<b>Odpisy aktualizujące należności</b>		
	- stan na początek okresu	286 584,53	88 302,15
	- utworzone nowe odpisy	829 261,17	475 097,93
	- wykorzystane odpisy	0,00	0,00
	- rozwiązane odpisy	342 696,98	276 815,55
	<b>Odpisy na koniec okresu</b>	<b>773 148,72</b>	<b>286 584,53</b>

**16. Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Nie dotyczy.

**17. Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe, struktura własnościowa:</b>		
a)	majątek własny	105 773,98	252 449,96
b)	majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzowany	151 412,82	244 259,79
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
	<b>Razem</b>	<b>257 186,80</b>	<b>496 709,75</b>

**18. Rzeczowe aktywa trwałe**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
a)	grunty	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	105 773,98	244 693,62
d)	środki transportu	151 412,82	244 259,79
e)	pozostałe środki trwałe	0,00	5 213,41
f)	środki trwałe w budowie	0,00	2 542,93
	<b>Razem</b>	<b>257 186,80</b>	<b>496 709,75</b>

**Zakres zmian środków trwałych**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1.</b>	<b>Środki trwałe</b>		
a)	na początek okresu	1 819 579,91	1 486 658,84
-	zwiększenia	110 303,27	469 362,81
-	zmniejszenia	9 270,32	136 441,74
b)	stan na koniec okresu	1 920 612,86	1 819 579,91
<b>2.</b>	<b>Umorzenie środków trwałych</b>		
a)	umorzenie na początek okresu	1 322 870,16	902 756,67
-	zwiększenia	349 826,22	547 459,09
-	zmniejszenia	9 270,32	127 345,60
b)	umorzenie na koniec okresu	1 663 426,06	1 322 870,16
	<b>Razem netto środki trwałe</b>	<b>257 186,80</b>	<b>496 709,75</b>

**19. Wartości niematerialne i prawne**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		
a)	wartość firmy	0,00	0,00
b)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 090 272,00	1 262 092,54
c)	inne wartości niematerialne i prawne	5 414,90	9 237,18
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>1 095 686,90</b>	<b>1 271 329,72</b>

**Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		
a)	na początek okresu	1 407 999,22	196 645,20
-	zwiększenia	0,00	1 211 354,02
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	stan na koniec okresu	1 407 999,22	1 407 999,22
<b>2.</b>	<b>Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych</b>		
a)	umorzony na początek okresu	136 669,50	71 065,49
-	zwiększenia	175 642,82	65 604,01
-	zmniejszenia	0,00	0,00
b)	umorzony na koniec okresu	312 312,32	136 669,50
	<b>Razem netto wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>1 095 686,90</b>	<b>1 271 329,72</b>

**20. Dane dotyczące instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Nie dotyczy.

**21. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych**
**Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>246 726,49</b>	<b>185 987,73</b>
a)	koszty różne	80 705,08	9 844,97
b)	licencje	69 357,15	94 414,85
c)	prenumeraty	1 394,88	902,93
d)	ubezpieczenia	95 269,38	80 824,98
<b>2.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 406,61</b>	<b>3 408,64</b>
a)	koszty różne	1 406,61	3 408,64
b)	zaliczki na poczet WNiP	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>248 133,10</b>	<b>189 396,37</b>

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
1.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
2.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**22. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
1.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe, z tego:</b>		
a)	do 1 roku	51 865 571,40	25 068 791,63
b)	dla których termin wymagalności upłynął	24 925,04	66 315,43
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>51 890 496,44</b>	<b>25 135 107,06</b>

**23. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych**

Nie dotyczy.

**24. Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich**

Nie dotyczy.

**25. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych**

	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Zobowiązania wobec KDPW:</b>			
a)	zobowiązania z tytułu dopłata do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b)	pozostałe	36 627,22	31 302,40
	<b>Razem</b>	<b>36 627,22</b>	<b>31 302,40</b>

**26. Zobowiązania wobec CCP**

Nie dotyczy.

**27. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych**

Nie dotyczy.

**28. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych**

Nie dotyczy.

**29. 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**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
1.	Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
a)	MOUNT TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH	12,56	0,00
	SPÓŁKA AKCYJNA		
b)	Zobowiązania wobec funduszy inwestycyjnych	347,12	4 375,37
<b>Razem</b>		<b>359,68</b>	<b>4 375,37</b>

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

**30. Dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Nie dotyczy

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

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
1.	Zobowiązania długoterminowe, z tego:		
a)	do jednego roku	0,00	0,00
b)	powyżej 1 roku do 3 lat	124 808,69	317 664,24
c)	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
d)	powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>124 808,69</b>	<b>317 664,24</b>

**32. Dane o ujętym w bilansie stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
1.	Rezerwy na zobowiązania, z tego:		
a)	rezerwa na wynagrodzenia	187 808,11	692 731,84
b)	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	331 921,95	270 303,12
c)	rezerwa na koszty audytu	42 500,00	36 000,00
d)	rezerwa na koszty pozostałe	22 675,41	19 000,00
<b>Rezerwy na zobowiązania razem</b>		<b>584 905,47</b>	<b>1 018 034,96</b>



Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1.</b>	<b>Zmiana stanu rezerw:</b>		
	- rezerwy na początek okresu	1 018 034,96	710 116,91
	- utworzone rezerwy	4 526 772,04	3 369 905,25
	- wykorzystane rezerwy	4 028 129,04	3 061 987,20
	- rozwiązane rezerwy	931 772,49	0,00
	<b>Rezerwy na koniec okresu</b>	<b>584 905,47</b>	<b>1 018 034,96</b>

**33. Dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji, z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań**

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
<b>Razem</b>					<b>951 570,00</b>	

Seria akcji	Liczba akcjonariuszy	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym i liczbie głosów
"A"	7 (w tym 5 osób fizycznych i 2 osoby prawne)	420 000	44,13758315
"B"	3 (w tym 2 osoby fizyczne i 1 osoba prawna)	46 600	4,89716994
"C"	9 (w tym 8 osób fizycznych i 1 osoba prawna)	484 970	50,96524691

Na akcjonariat Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. składa się 13 podmiotów, w tym 11 osób fizycznych i 2 osoby prawne. Wiodącym akcjonariuszem Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. jest Tomasz Matczuk posiadający bezpośrednio ok. 36,39% w kapitale zakładowym Spółki, a wraz ze spółką z nim powiązaną - Jacelyn Limited - ok. 40,99% w kapitale zakładowym Spółki.

**34. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą Nr 3 z dnia 09 maja 2023 roku postanowiło przeznaczyć zysk wypracowany w roku obrotowym 2022 w wysokości 5 341 691,94 zł (słownie złotych: pięć milionów trzysta czterdzieści jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden i 94/100) w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Mając na względzie dobrą sytuację finansową Spółki, przewiduje się możliwość przeznaczenia części zysku netto wypracowanego w roku obrotowym 2023 na wypłatę dywidendy, przy czym szczegółowe decyzje w tym zakresie - na dzień sporządzania sprawozdania finansowego - nie zapadły i będą przedmiotem ustaleń najbliższych posiedzeń organów statutowych Spółki, w szczególności Walnego Zgromadzenia.

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły.

**36. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie miała zobowiązań warunkowych.

**37. Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie udzieliła zabezpieczeń.

**38. Dane o wartości instrumentów finansowych klientów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych**

Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Instrumenty finansowe:</b>		
a) zdematerializowane instrumenty finansowe	4 930 890 014,76	3 489 522 831,82
- w tym dopuszczone do notowań na rynku regulowanym	25 190 044,05	3 150 818,67
b) inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	16 991 740 440,82	19 550 155 632,84
- instrumenty finansowe nieposiadające formy materialnej	5 806 074 652,51	5 522 479 659,25
- instrumenty finansowe wyemitowane w formie materialnej	11 185 665 788,31	14 027 675 973,59
<b>Razem instrumenty finansowe</b>	<b>21 922 630 455,58</b>	<b>23 039 678 464,66</b>

**39. Przychody finansowe, w tym odsetki od lokat i depozytów**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
1.	Odsetki od własnych lokat i depozytów	1 160 460,16	512 896,87
2.	Odsetki od pożyczek	0,00	0,00
3.	Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
4.	Dodatnie różnice kursowe	2 233,72	60 174,79
5.	Pozostałe	0,00	0,53
<b>Razem</b>		<b>1 162 693,88</b>	<b>573 072,19</b>

**40. Pozostałe przychody operacyjne**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>		
	- nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych	200,00	55 125,00
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	339 487,78	218 227,18
	- refaktury - wsparcie oddziału	0,00	0,00
	- pozostałe	258 903,84	166 481,49
<b>Razem</b>		<b>598 591,62</b>	<b>439 833,67</b>

**41. Pozostałe koszty operacyjne**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>1</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>		
	- utworzenie odpisów aktualizujących należności	841 080,29	474 325,85
	- darowizny	0,00	100 000,00
	- pozostałe	31 846,13	56 692,48
<b>Razem</b>		<b>872 926,42</b>	<b>631 018,33</b>

**42. Koszty finansowe**

Lp.	Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
1.	Pozostałe odsetki	24 936,31	21 480,02
2.	Ujemne różnice kursowe	88 926,50	73 419,17
<b>Razem</b>		<b>113 862,81</b>	<b>94 899,19</b>

**43. Dane o wysokości i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe**

Nie dotyczy.

**44. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie**

Nie dotyczy.

**45. Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Nie dotyczy.

**46. Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

Nie dotyczy.

**47. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto**

Informacje na temat podatku dochodowego zostaną przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym.

**48. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej stan na 31 grudnia 2023	Stawka	Aktywa z tytułu podatku na 31 grudnia 2023
<b>1</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>			
	- z tytułu leasingu	230 123,57	19%	43 723,48
	- rezerwy na koszty	497 945,47	19%	94 609,64
	- aktualizacja należności	420 027,07	19%	79 805,14
	- niewypłacone wynagrodzenia, ZUS, PPK	840 865,91	19%	159 764,52
	- różnice kursowe	75 514,02	19%	14 347,66
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Razem - wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 064 476,04</b>	<b>X</b>	<b>392 250,45</b>

Lp.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Kwota różnicy przejściowej stan na 31 grudnia 2023	Stawka	Rezerwa z tytułu podatku na 31 grudnia 2023
<b>1</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>			
	- z tytułu leasingu	151 412,82	19%	28 768,44
	- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową, a bilansową WNiP	484 541,61	19%	92 062,91
	- naliczone odsetki	46 090,30	19%	8 757,16
	- różnice kursowe	8 728,57	19%	1 658,43
	- korekta współczynnika proporcji	65 708,45	19%	12 484,61
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Razem - wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>756 481,75</b>	<b>X</b>	<b>143 731,53</b>

**49. Przedstawienie struktury rzeczowej i terytorialnej przychodów z działalności podstawowej, w tym kwoty przychodów z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka osiągnęła przychody z działalności podstawowej w wysokości 42 149 467,83 zł, na które składają się:

- przychody z tytułu wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie w wysokości 746 908,21 zł.
- przychody z oferowania instrumentów finansowych w wysokości 2 520 004,98 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 4 618 825,31 zł.
- inne przychody w wysokości 9 507 844,90 zł.
- przychody z działalności związanej z usługą depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych w wysokości 24 755 884,44 zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie osiągała przychodów z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania.

Strukturę terytorialną przychodów przedstawia poniższa tabela

Lp.	Kraj	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
1.	Polska	36 058 370,06	39 560 557,07
2.	Luksemburg	5 765 321,43	2 958 428,19
3.	Wielka Brytania	4 399,86	0,00
4.	Cypr	0,00	15 798,20
5.	Francja	0,00	15 000,00
6.	Niemcy	30 000,00	0,00
7.	Jersey	33 040,95	0,00
8.	Stany Zjednoczone Ameryki	11 115,30	0,00
9.	Austria	130 605,00	0,00
10.	Czechy	2 400,00	0,00
11.	Kajmany	114 215,23	0,00
<b>Razem</b>		<b>42 149 467,83</b>	<b>42 549 783,46</b>

**50. Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 97 rozporządzenia 575/2013 oraz art. 13 Rozporządzenia IFR**

Stałe koszty pośrednie kalkulowane są na podstawie danych pochodzących z ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka kalkulowała stałe koszty pośrednie:

- Do kwietnia 2023 r. – na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, tj. sprawozdania finansowego za rok 2021,
- Od maja 2023 r. – na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, tj. sprawozdania finansowego za rok 2022.

	SKP na podstawie SF 2021	SKP na podstawie SF 2022
Pozycja (dane w zł)	Styczeń 2023 – Kwiecień 2023	Maj 2023 – Grudzień 2023
Łączne wydatki w roku poprzednim	37 233 019,22	38 220 997,38
Roczne stałe koszty pośrednie w roku poprzednim	16 566 781,01	21 370 335,28

**51. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych**

Lp	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2023 do dnia 31 grudnia 2023	Od dnia 1 stycznia 2022 do dnia 31 grudnia 2022
1.	<b>Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego BO, w tym:</b>		
	- na rachunkach bankowych	33 351 189,28	20 922 702,84
	- w kasie	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	411 063,59	218 160,00
2.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego BZ, w tym:</b>		
	- na rachunkach bankowych	66 155 325,07	33 351 189,28
	- w kasie	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	381 096,50	411 063,59

**52. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych**

Lp.	Tytuł	Od dnia 1 stycznia 2023 do dnia 31 grudnia 2023	Od dnia 1 stycznia 2022 do dnia 31 grudnia 2022
	<b>Działalność operacyjna</b>		
1.	Środki pieniężne otrzymane z tytułu prowadzonej przez Spółkę działalności, w tym działalności maklerskiej prowadzonej na podstawie zezwoleń KNF	32 951 868,39	14 275 999,99
	<b>Działalność inwestycyjna</b>		
2.	Środki pieniężne zapłacone w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz odsetki	-110 103,27	-1 616 495,69
3.	<b>Działalność finansowa</b>	-66 937,90	-38 114,27

**53. Wykaz korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w pozycjach "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki"**

W okresie od dnia 01.01.2023 do dnia 31.12.2023 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2022 do dnia 31.12.2022 roku nie wystąpiły wpływy i wydatki, których kwoty przekraczałyby 5% ogólnej sumy odpowiednio wpływów lub wydatków z danej działalności. W 2023 roku w pozycji „pozostałych korekt” została uwzględniona zmiana wyniku Oddziału na Malcie za 2022 rok.

**54. Wyjaśnienie przyczyn wystąpienia różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych**

W okresie od dnia 01.01.2023 do dnia 31.12.2023 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2022 do dnia 31.12.2022 roku nie wystąpiły różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

**55. Informacje charakterze i celu gospodarczym zawartych przez dom maklerski umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego**

Nie dotyczy.

**56. Transakcje zawarte przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Nie dotyczy.

**57. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zostaną przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Centrali.

**58. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym**

Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie styczeń – grudzień 2023 roku wyniosło 65,64 etatu.

**59. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy**

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zł
1	Ustawowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2023 (obciążające wynik roku 2023)	28 500,00
2	Ustawowe badanie półrocznego sprawozdania finansowego za rok 2023 (obciążające wynik roku 2023)	18 500,00
3	Inne usługi poświadczające	34 240,00
4	Usługi doradztwa podatkowego	4 400,00
5	Pozostałe usługi	366,30

Oddział w Luksemburgu nie ponosi kosztów audytora (nie jest przeprowadzany audyt jednostkowy Oddziału).

Opłata za audyt W oddziale na Malcie wynosi 6 000,00 EUR zgodnie z umową z ZD Assurance Limited.

**60. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należnych lub wypłaconych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych**

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

Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2023
1	Wynagrodzenie Zarządu	1 601 959,18
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	49 843,45

**61. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot oraz oddzielnie o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych tym osobom w jednostkach powiązanych**

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2023 roku, Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu, osobom zarządzającymi członkom organów nadzorczych.

**62. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Nie dotyczy. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego w rozumieniu art. 55 Ustawy o Rachunkowości.

**63. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie dotyczy.

**64. Definicja, opis celu i zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które narażony jest dom maklerski**

Informacje w powyższym zakresie zawarto w ramach pkt. 10 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. oraz w pkt. VII (Adekwatność kapitałowa) niniejszego sprawozdania finansowego.

**65. 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**

Nie dotyczy.

**66. 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****Należności długoterminowe**

Tytuł	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
<b>Należności długoterminowe:</b>	821 196,50	800 468,99
a) fundusz zabezpieczeń rozliczeń w systemie KDPW CCP	800 000,00	800 000,00
b) pozostałe kaucje wpłacone dla dostawców	21 196,50	468,99
<b>Razem</b>	<b>821 196,50</b>	<b>800 468,99</b>



**VII. Adekwatność kapitałowa**
**1. Fundusze własne**

W poniższej tabeli przedstawiono wartości funduszy własnych Spółki w podziale na poszczególne składniki w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy.

Pozycja (dane w zł)	31.12.2022	Styczeń 2023	Luty 2023	Marzec 2023	Kwiecień 2023	Maj 2023	Czerwiec 2023
FUNDUSZE WŁASNE	<u>12 132 271,30</u>	<u>12 127 836,48</u>	<u>12 114 936,30</u>	<u>12 135 233,25</u>	<u>12 132 599,87</u>	<u>14 579 077,08</u>	<u>14 551 724,73</u>
KAPITAŁ TIER I	12 132 271,30	12 127 836,48	12 114 936,30	12 135 233,25	12 132 599,87	14 579 077,08	14 551 724,73
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	12 132 271,30	12 127 836,48	12 114 936,30	12 135 233,25	12 132 599,87	14 579 077,08	14 551 724,73
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0	0	0	0	0	0	0
KAPITAŁ TIER II	0	0	0	0	0	0	0

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2023	Sierpień 2023	Wrzesień 2023	Październik 2023	Listopad 2023	Grudzień 2023	31.12.2023
FUNDUSZE WŁASNE	<u>14 524 197,65</u>	<u>15 544 164,47</u>	<u>15 538 133,17</u>	<u>15 524 794,70</u>	<u>15 623 068,53</u>	<u>15 740 514,58</u>	<u>15 740 514,58</u>
KAPITAŁ TIER I	14 524 197,65	15 544 164,47	15 538 133,17	15 524 794,70	15 623 068,53	15 740 514,58	15 740 514,58
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	14 524 197,65	15 544 164,47	15 538 133,17	15 524 794,70	15 623 068,53	15 740 514,58	15 740 514,58
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0	0	0	0	0	0	0
KAPITAŁ TIER II	0	0	0	0	0	0	0

**2. Wymogi kapitałowe**

W celu zarządzania ryzykiem i adekwatnością kapitałową, Spółka stosuje się do wymogów regulacyjnych przewidzianych w przepisach prawa polskiego oraz w ramach Pakietu regulacyjnego IFR/IFD, składającego 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”).

Spółka nie oblicza zatem kwoty łącznej ekspozycji na ryzyko w podziale na poszczególne typy ryzyka.

Zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia IFR wyliczanie wymogów kapitałowych i kontrola ich przestrzegania realizowane są stosownie do uprzednio dokonanej klasyfikacji Spółki do określonej kategorii firm inwestycyjnych. Zgodnie z przedstawioną w Rozporządzeniu IFR klasyfikacją firm inwestycyjnych, Spółka należy do kategorii firm inwestycyjnych, które uzyskały zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej na mocy Dyrektywy MiFID II i podlegają wymogom ostrożnościowym w ramach Pakietu Regulacyjnego IFR/IFD, niebędących małą i niepowiązaną wzajemnie firmą inwestycyjną w rozumieniu art. 12. ust. 1 Rozporządzenia IFR. W związku z powyższym, w celu zarządzania adekwatnością kapitałową i kalkulacji wymogów kapitałowych, Spółka stosuje regulacje i wymogi przewidziane dla firm inwestycyjnych zaklasyfikowanych do kategorii II Rozporządzenia IFR, a wymóg kapitałowy w całym okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem finansowym stanowiła suma wymogów z tytułu K-Factors. W poniższej tabeli przedstawiono sumę wymogów z tytułu K-Factors w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy.

Pozycja (dane w zł)	31.12.2022	Styczeń 2023	Luty 2023	Marzec 2023	Kwiecień 2023	Maj 2023	Czerwiec 2023
Wymóg kapitałowy	7 958 917	7 992 182	8 062 261	8 212 597	8 375 136	8 567 696	8 762 381

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2023	Sierpień 2023	Wrzesień 2023	Październik 2023	Listopad 2023	Grudzień 2023	31.12.2023
Wymóg kapitałowy	8 745 010	8 787 028	8 803 592	8 770 567	8 717 717	8 669 947	8 669 947

### 3. Współczynniki adekwatności kapitałowej

W poniższej tabeli przedstawiono wartości współczynników adekwatności kapitałowej w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy.

Pozycja (dane w zł)	Współczynniki kapitałowe						
	31.12.2022	Styczeń 2023	Luty 2023	Marzec 2023	Kwiecień 2023	Maj 2023	Czerwiec 2023
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	152,44%	151,75%	150,27%	147,76%	144,86%	170,16%	166,07%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	7 675 277,93	7 652 214,29	7 600 070,38	7 536 179,12	7 442 523,73	9 781 167,45	9 644 791,31
Współczynnik kapitału Tier I	152,44%	151,75%	150,27%	147,76%	144,86%	170,16%	166,07%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	6 163 083,75	6 133 699,61	6 068 240,87	5 975 785,75	5 851 247,89	8 153 305,25	7 979 938,90
Współczynnik funduszy własnych	152,44%	151,75%	150,27%	147,76%	144,86%	170,16%	166,07%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	4 173 354,57	4 135 653,99	4 052 675,73	3 922 636,59	3 757 463,90	6 011 381,31	5 789 343,63

Pozycja (dane w zł)	Lipiec 2023	Sierpień 2023	Wrzesień 2023	Październik 2023	Listopad 2023	Grudzień 2023	31.12.2023
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	166,09%	176,90%	176,50%	177,01%	179,21%	181,55%	181,55%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	9 626 992,24	10 623 428,56	10 608 121,73	10 613 277,06	10 741 147,24	10 885 344,51	10 885 344,51
Współczynnik kapitału Tier I	166,09%	176,90%	176,50%	177,01%	179,21%	181,55%	181,55%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) kapitału Tier I	7 965 440,41	8 953 893,16	8 935 439,27	8 946 869,29	9 084 781,09	9 238 054,66	9 238 054,66
Współczynnik funduszy własnych	166,09%	176,90%	176,50%	177,01%	179,21%	181,55%	181,55%
Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału	5 779 188,00	6 757 136,06	6 734 541,31	6 754 227,49	6 905 351,95	7 070 568,02	7 070 568,02

### 4. Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej

Nie dotyczy. W całym okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem finansowym Spółka nie naruszyła współczynników adekwatności kapitałowej.

Warszawa, dnia 07 marca 2024 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*