

**MICHAEL / STRÖM
DOM MAKLESKI S.A.
ALEJE JEROZOLIMSKIE 100
00-807 WARSZAWA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2024**

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

BILANS

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA W POSTACI NOT DO SPRAWOZDANIA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie §16 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20.09.2024 r. w sprawie przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki państwowe prowadzące działalność maklerską, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze z późniejszymi zmianami oraz art. 52 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Michael/Ström Dom Maklerski S.A. przedstawia Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku, na które składa się:

- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 170 143 591,21 zł
- rachunek zysków i strat zamykający się wynikiem netto w wysokości 13 844 150,67 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym wartość na koniec okresu sprawozdawczego 34 491 147,11 zł
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 31 792 496,74 zł
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do Sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28.12.2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz Kodeksem Spółek Handlowych przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki oświadcza, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Warszawa, dnia 24.04.2025 r.

Podpisy członków Zarządu:

.....

.....
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych)

.....

.....

.....

.....

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Michael / Ström Dom Maklerski S.A. („Spółka”) została zarejestrowana w dniu 19 stycznia 2018 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000712428, w wyniku przekształcenia Michael / Ström Dom Maklerski sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (w trybie przepisu art. 551 i nast. k.s.h.). Uchwała Wspólników Michael/Ström Dom Maklerski sp. z o.o. w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 31 października 2017 roku (akt notarialny z dnia 31 października 2017 roku Rep. A nr 12128/2017).

Michael/Ström Dom Maklerski sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie powstała na podstawie umowy spółki z dnia 5 stycznia 2010 roku (akt notarialny z dnia 5 stycznia 2010 roku, repertorium A nr 6/2010). Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 stycznia 2010 roku pod numerem KRS 0000347507.

Spółka prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego nr DRK/WL/4020/10/25/107/1/13 z dnia 04 czerwca 2013 r., w zakresie:

- a) oferowania instrumentów finansowych,
- b) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z tą strukturą lub strategią,
- c) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- d) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,

na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego nr DRK/WL/4020/13/26/16/107/1 z dnia z dn. 24 maja 2016 r., w zakresie:

- a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- c) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych,

na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego nr DRK/WL/4020/13/26/16/107/1 z dnia z dn. 19.12.2017, w zakresie:

- a) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- b) doradztwa inwestycyjnego,

oraz na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego nr DIF-WL.4010.12.2019 z dn. 21 stycznia 2020 r. w zakresie nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych.

Czas trwania Spółki zgodnie ze Statutem jest nieograniczony. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie.

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Spółka dokonuje wyceny aktywów i pasywów zgodnie z postanowieniami aktualnej Ustawy o rachunkowości i zgodnie Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28.12.2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność gospodarczą, w oparciu o poniższe zasady stosowane w sposób ciągły:

1. ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów bankowych płatnych na żądanie. Inne aktywa pieniężne są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Spółka zalicza do aktywów pieniężnych inwestycje, jeżeli są łatwo wymienialne na określoną kwotę środków pieniężnych, są narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości oraz posiadają trzymiesięczny lub krótszy termin płatności, licząc od daty ich nabycia.

Przepływy pieniężne są wpływami lub wypływami środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych. Spółka wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, posługując się metodą pośrednią, za pomocą której zysk lub stratę koryguje się o skutki transakcji mających bezgotówkowy charakter, o rozliczenia międzyokresowe dotyczące przeszłych lub przyszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej. Przychody z tytułu odsetek otrzymanych od środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych oraz koszty z tytułu odsetek zapłaconych klientom są klasyfikowane w działalności operacyjnej, natomiast koszty z tytułu odsetek zapłaconych z tytułu leasingu finansowego są klasyfikowane w działalności finansowej.

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne własne Spółki oraz środki pieniężne klientów. Środki pieniężne klientów są deponowane na rachunkach bankowych odrębnie od środków pieniężnych Spółki.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się odpowiednio po kursie faktycznie zastosowanym - kursie banku, z którego usług korzysta jednostka, lub w przypadku braku kursu faktycznie zastosowanego - po kursie Narodowego Banku Polskiego. Rozchód środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się według metody FIFO.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych zarachowuje się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

2. NALEŻNOŚCI

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności w walucie obcej wycenia się przy pierwszym ujęciu używając średniego kursu NBP z dnia wystawienia faktury lub z dnia udzielenia pożyczki walutowej, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalono inny kurs wymiany. Na dzień bilansowy należności walutowe wyceniane są po średnim kursie NBP ogłaszanym w tym dniu.

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Operacje zapłaty należności na rachunku bankowym wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich otrzymania po kursie faktycznie zastosowanym - kursie kupna walut stosowanym przez bank, w którym Spółka posiada rachunek bankowy, na który dokonano wpłaty środków w walucie. lub gdy kurs ten nie jest znany po kursie NBP obowiązującym w dniu przeprowadzenia operacji.

Różnice kursowe od należności wyrażanych w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich zapłaty oraz na dzień ich wyceny odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych a dodatnie do przychodów finansowych. Dla celów podatku dochodowego zrealizowane różnice kursowe od należności zakwalifikowanych uprzednio do przychodów podatkowych odpowiednio podwyższają lub obniżają przychody podatkowe. W pozostałych przypadkach (np. zrealizowane różnice kursowe powstałe na spłacie udzielonych pożyczek walutowych) różnice dodatnie zaliczane są do przychodów podatkowych, a ujemne do kosztów podatkowych.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych – w przypadku należności handlowych,
- kosztów finansowych – w przypadku udzielonych pożyczek

Ocenę jakości należności oraz dokonanie odpisów aktualizujących dokonuje się:

- w przypadku powzięcia informacji o zdarzeniach wskazujących na zagrożenie ich ściągальności – w momencie powzięcia takiej informacji,

- na dzień kończący każdy miesięczny okres sprawozdawczy – w przypadku należności przeterminowanych, z zastosowaniem poniższych kryteriów:

- * dla należności przeterminowanych powyżej roku – odpis 100% wartości,
- * dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni ale mniej niż rok – odpis 50% wartości.

Ostateczną decyzję w sprawie oceny zagrożenia nieściągalności a tym samym konieczności zawiązania odpisu podejmuje Zarząd.

3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

4. ŚRODKI TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Środki trwałe ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych). W przypadku trwałej utraty wartości dokonywane są odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe amortyzowane są *metodą liniową* według następujących stawek:

- | | |
|---|-----|
| • budynki i budowle | 10% |
| • zespoły komputerowe | 30% |
| • środki transportu | 20% |
| • pozostałe środki trwałe | 20% |
| • oprogramowanie komputerowe i licencje | 50% |

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub poniżej 1.000,00 zł amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania. Wartość początkową zwiększają koszty finansowania ich budowy / nabycia (odsetki od pożyczek/kredytów, różnice kursowe) zrealizowane do dnia oraz naliczone na dzień oddania środka trwałego do użytkowania.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

5. ZOBOWIĄZANIA

Na dzień powstania zobowiązania ujmuje się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio do kosztów finansowych lub do przychodów finansowych.

6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów wykazywane są w bilansie w pozycji:

- a) rezerwy
- b) rozliczenia międzyokresowe

7. REZERWY

Rezerwy tworzone są na znane jednostce ryzyko oraz grożące straty a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego oraz na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań. Spółka tworzy rezerwy z tytułu kosztów ponoszonych na sporządzenie i badanie obligatoryjnych Sprawozdań Finansowych, rezerwy pracownicze oraz rezerwy na podatek odroczone. W przypadku stworzenia przez Zarząd planu restrukturyzacji istnieje obowiązek tworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania związane z przeprowadzeniem tego procesu.

Rezerwy tworzone są w uzasadnionej, wiarygodnie określonej wysokości.

Spółka prezentuje zmiany w wartości zawiązanych rezerw w dziale XV Rachunku zysków i strat. Zmiany stanu rezerwy na podatek odroczony odnoszone są bezpośrednio na podatek odroczony.

8. KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa oraz zgodnie z zapisami Umowy Spółki.

Kapitał udziałowy wykazuje się w wysokości określonej w Umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy powstaje na skutek objęcia udziałów w Spółce powyżej ich wartości nominalnej. Dopłaty wnoszone do Spółki przez udziałowców ujmowane są jako kapitał zapasowy.

Kapitał z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku:

- a) aktualizacji wartości środków trwałych dokonywanych na podstawie odrębnych przepisów
- b) aktualizacji inwestycji długoterminowych wycenianych według wartości godziwej

Wniesiony kapitał udziałowy do momentu zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS) wykazywany jest jako pozostały kapitał rezerwowy.

9. PODATEK ODROCZONY

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

10. PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, zgodnie z zawartymi umowami, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. W szczególnych przypadkach dla przychodów z tytułu oferowania certyfikatów inwestycyjnych, gdy spełnione są łączne następujące warunki: (i) działania Domu Maklerskiego dotyczą tylko i wyłącznie oferowania certyfikatów, (ii) certyfikaty inwestycyjne nie podlegają wcześniejszemu wykupowi na żądanie klienta, Dom Maklerski rozpoznaje przychód z tytułu odroczonej prowizji (wynagrodzenia za oferowanie) w okresie, w którym nastąpiła sprzedaż certyfikatów, bez względu na określone w umowie daty zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności wyceny. Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego zaliczane będą koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi;
- wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

11. WYCENA TRANSAKCYJ W WALUTACH OBCYCH

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowany kurs kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, a w przypadku braku kursu faktycznego po kursie NBP;
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Nota 1	126 252 827,38	94 460 330,64
1. W kasie		0,00	0,00
2. Na rachunkach bankowych		7 352 827,38	8 274 413,02
3. Inne środki pieniężne		118 900 000,00	86 185 917,62
4. Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	Nota 2	10 030 268,65	6 924 493,34
1. Od klientów	Nota 3	2 627 707,30	2 158 496,92
2. Od jednostek powiązanych	Nota 46	708,48	0,00
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		3 891 400,00	1 562 901,60
a) z tytułu zawartych transakcji		3 891 400,00	1 562 901,60
b) pozostałe		0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		0,00	0,00
5a. Od CCP		3 202 524,97	2 505 310,42
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		0,00	0,00
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		6 527,10	7 193,82
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	Nota 4	301 400,80	690 590,58
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		22 413 057,28	16 807 712,47
1. Akcje		0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		21 988 129,56	16 572 767,48
3. Certyfikaty inwestycyjne		424 927,72	234 944,99
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
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 5	360 131,56	116 740,89
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe		2 958,14	211 613,52
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		2 958,14	211 613,52
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0,00	0,00
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
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		3 500 000,00	500 000,00
1. Akcje i udziały		3 500 000,00	500 000,00
a) jednostki dominującej		0,00	0,00
b) znaczącego inwestora		0,00	0,00
c) wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00
d) jednostek podporządkowanych		3 500 000,00	500 000,00
e) pozostałe		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

AKTYWA -c.d.	Nota	31.12.2024	31.12.2023
VII. Należności długoterminowe		412 547,86	388 726,98
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe		8 000,00	2 958,14
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		8 000,00	2 958,14
IX. Wartości niematerialne i prawne	Nota 6	1 996 888,86	1 881 112,34
1. Wartość firmy		0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 332 405,19	1 574 017,69
- oprogramowanie komputerowe		1 332 405,19	1 574 017,69
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		664 483,67	307 094,65
X. Rzeczowe aktywa trwałe		3 798 713,50	3 222 270,63
1. Środki trwałe, w tym:	Nota 7	3 555 128,88	3 115 123,51
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
b) budynki i lokale		1 061 814,77	850 464,50
c) zespoły komputerowe		296 477,29	331 976,66
d) pozostałe środki trwałe		2 196 836,82	1 932 682,35
2. Środki trwałe w budowie	Nota 9	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		243 584,62	107 147,12
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 10	1 368 197,98	1 008 841,59
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 30	1 359 882,34	993 057,72
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		8 315,64	15 783,87
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
XIII. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
Aktywa razem		170 143 591,21	125 524 800,54

Warszawa, dnia 24.04.2025 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

PASYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
I. Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 12	128 052 996,51	90 230 851,99
1. Wobec klientów		116 069 448,09	84 186 694,61
2. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	120 611,01
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	120 611,01
b) pozostałe		0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		0,00	0,00
5a. Wobec CCP		437,77	169 084,80
6. Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki		3 500 262,88	1 008 695,89
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		3 500 262,88	1 008 695,89
9. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
10. Wekslowe		0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	Nota 13	6 290 492,83	3 482 570,50
12. Z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
15. Fundusze specjalne		0,00	0,00
16. Pozostałe	Nota 14	2 192 354,94	1 263 195,18
II. Zobowiązania długoterminowe	Nota 15	959 587,19	3 532 815,12
1. Kredyty bankowe		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
2. Pożyczki		0,00	2 308 475,42
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	2 308 475,42
3. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego		959 587,19	1 224 339,70
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		959 587,19	1 224 339,70
6. Pozostałe		0,00	0,00

PASYWA -c.d.	Nota	31.12.2024	31.12.2023
III. Rozliczenia międzyokresowe	Nota 16	160 927,74	127 297,99
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		160 927,74	127 297,99
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		160 927,74	127 297,99
IV. Rezerwy na zobowiązania	Nota 21	6 478 932,66	4 971 215,75
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		88 550,54	80 583,53
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		320 995,83	201 728,84
a) długoterminowa		320 995,83	201 728,84
b) krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe		6 069 386,29	4 688 903,38
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		6 069 386,29	4 688 903,38
V. Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny		34 491 147,11	26 662 619,69
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 22	1 296 470,57	1 296 470,57
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	Nota 23	21 918 524,86	15 951 289,81
a) ze sprzedaży akcji (udziałów) powyżej ich wartości nominalnej		11 067 984,97	11 067 984,97
b) utworzony ustawowo		0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem		0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy (udziałowców)		0,00	0,00
e) inny		10 850 539,89	4 883 304,84
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	Nota 23	439 812,64	439 812,64
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		0,00	0,00
6. Zysk (strata) netto	Nota 20	13 844 150,67	8 975 046,67
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-3 007 811,63	0,00
Pasywa razem		170 143 591,21	125 524 800,54

Pozycje pozabilansowe	Nota	31.12.2024	31.12.2023
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:		180 000,00	639 963,23
1. Gwarancje		0,00	0,00
2. Kaucje, poręczenia		180 000,00	639 963,23
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
II. Majątek obcy w użytkowaniu	Nota 8	72 900,00	72 900,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		0,00	0,00
IV. Inne pozycje pozabilansowe		0,00	0,00

Warszawa, dnia 24.04.2025 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	Nota 24	60 800 903,36	39 551 847,97
- od jednostek powiązanych		1 823,00	0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		60 800 903,36	39 551 847,97
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		1 651 477,92	680 265,25
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		0,00	0,00
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		1 787 925,72	917 573,42
d) doradztwa inwestycyjnego		0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych		55 474 261,60	35 791 872,01
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe		0,00	0,00
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		1 181 612,10	1 085 017,45
h) pozostałe		705 626,02	1 077 119,84
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		0,00	0,00
II. Koszty działalności podstawowej		63 261 442,67	41 898 217,26
1. Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		861 111,23	629 563,07
2. Oplaty na rzecz CCP		65 639,71	49 841,68
3. Oplaty na rzecz izby gospodarczej		60 000,00	63 800,00
4. Wynagrodzenia		32 737 318,25	21 941 564,51
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 702 659,69	2 630 005,52
6. Świadczenia na rzecz pracowników		1 032 083,98	593 725,34
7. Zużycie materiałów i energii		619 420,35	412 223,99
8. Usługi obce		18 653 264,96	11 668 606,63
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		2 632 018,06	2 165 125,79
10. Pozostałe koszty rzeczowe		1 792 669,22	809 783,53
11. Amortyzacja		1 051 998,82	869 486,63
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		53 258,40	64 490,57
13. Prowizje i inne opłaty		0,00	0,00
14. Pozostałe		0,00	0,00
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		-2 460 539,31	-2 346 369,29
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		14 593 357,65	13 403 895,79
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		585 956,97	646 372,29
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		27 447,57	57 571,97
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		13 979 953,11	12 699 951,53
5. Pozostałe		0,00	0,00
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)		14 593 357,65	13 403 895,79
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
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
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
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
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)		0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - c.d.	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
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
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
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
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)		0,00	0,00
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	Nota 26	609 191,68	869 243,52
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		487,80	100 265,34
2. Rozwiązanie rezerw		0,00	205 941,74
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		14 304,10	2 696,78
4. Dotacje		0,00	0,00
5. Pozostałe		594 399,78	560 339,66
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	Nota 26	2 050 566,66	4 106 224,33
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw	Nota 21	1 499 749,90	3 821 744,58
3. Odpisy aktualizujące należności		216 503,82	78 414,18
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
5. Pozostałe		334 312,94	206 065,57
XV. -		0,00	0,00
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		10 691 443,36	7 820 545,69
XVII. Przychody finansowe		7 659 989,05	5 338 947,39
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		9 225,21	621,18
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	Nota 25	7 452 138,74	5 188 792,26
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki		0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe		198 625,10	149 526,67
a) zrealizowane		193 501,30	44 201,31
b) niezrealizowane		5 123,80	105 325,36
5. Pozostałe		0,00	7,28
XVIII. Koszty finansowe		1 038 006,35	1 880 550,74
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		331 018,29	252 741,66
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki		542 057,18	1 335 918,31
3. Ujemne różnice kursowe		163 414,85	180 335,15
a) zrealizowane		155 660,37	180 335,15
b) niezrealizowane		7 754,48	0,00
4. Pozostałe		1 516,03	111 555,62
XIX. -		0,00	0,00
XX. -		0,00	0,00
XXI. -		0,00	0,00
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)		17 313 426,06	11 278 942,34
XXIII. Podatek dochodowy	Nota 28	3 469 275,39	2 303 895,67
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	Nota 20	13 844 150,67	8 975 046,67

Warszawa, dnia 24.04.2025 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		26 662 619,69	17 687 573,02
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach		26 662 619,69	17 687 573,02
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	Nota 22	1 296 470,57	1 296 470,57
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00	0,00
- uzupełnienia kapitału podstawowego z kapitału rezerwowego		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		1 296 470,57	1 296 470,57
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		15 951 289,81	15 617 913,72
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		5 967 235,05	333 376,09
a) zwiększenie (z tytułu)		5 967 235,05	333 376,09
- podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00
- podziału zysku		5 967 235,05	333 376,09
- wydania udziałów/akcji ponad wartość nominalną		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu		21 918 524,86	15 951 289,81
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		439 812,64	439 812,64
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- z podziału zysku		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- uzupełnienia kapitału podstawowego z kapitału rezerwowego		0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		439 812,64	439 812,64
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		8 975 046,67	333 376,09
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		8 975 046,67	333 376,09
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		8 975 046,67	333 376,09
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		8 975 046,67	333 376,09
- zwiększenie kapitału zapasowego		5 967 235,05	333 376,09
- wypłata dywidendy		3 007 811,62	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7. Wynik netto	Nota 20	10 836 339,04	8 975 046,67
a) zysk netto		13 844 150,67	8 975 046,67
b) strata netto		0,00	0,00
c) odpisy z zysku		3 007 811,63	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		34 491 147,11	26 662 619,69
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		34 491 147,11	26 662 619,69

Warszawa, dnia 24.04.2025 r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		43 334 218,55	56 668 371,50
I. Zysk (strata) netto		13 844 150,67	8 975 046,67
II. Korekty razem	Nota 34	29 490 067,88	47 693 324,83
1. Amortyzacja		1 051 998,82	869 486,63
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	-92 518,44
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		263 364,94	1 223 928,55
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-487,80	-100 265,34
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		1 507 716,91	3 662 706,14
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-5 605 344,81	-789 886,66
7. Zmiana stanu należności		-3 121 596,19	-3 606 348,35
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		34 794 210,32	45 742 356,24
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-569 117,31	-627 814,07
10. Pozostałe korekty		1 169 323,00	1 411 680,13
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-4 725 895,78	-2 184 923,51
I. Wpływ z tytułu działalności inwestycyjnej		18 325,54	112 500,04
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		487,80	100 265,34
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki		9 182,36	621,18
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		8 655,38	11 613,52
11. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		4 744 221,32	2 297 423,55
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		3 000 000,00	500 000,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		359 800,10	113 078,56
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		1 384 421,22	1 684 344,99
8. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki		0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - c.d.	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-6 815 826,03	-7 708 751,34
I. Wpływy z działalności finansowej		0,00	2 263 450,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	2 263 450,00
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
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		6 815 826,03	9 972 201,34
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	8 040 000,00
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		6 015 623,36	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		536 837,73	644 537,61
12. Zapłacone odsetki		263 364,94	1 287 663,73
13. Pozostałe wydatki		0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)		31 792 496,74	46 774 696,65
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		31 792 496,74	46 774 696,65
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		94 460 330,64	47 685 633,99
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		126 252 827,38	94 460 330,64
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Warszawa, dnia 24.04.2025 r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA W POSTACI NOT DO SPRAWOZDANIA

Spis not do sprawozdania

1. Środki pieniężne
2. Należności krótkoterminowe
3. Należności od klientów
4. Należności krótkoterminowe pozostałe
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne
6. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych
7. Zmiana wartości grup środków trwałych
8. Wartość nieamortyzowanych lub nieumorzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu
9. Koszt wytworzenia lub cena nabycia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne
11. Dane o odpisach aktualizujących wartość aktywów
12. Zobowiązania krótkoterminowe
13. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych
14. Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe
15. Podział zobowiązań długoterminowych według okresu spłaty
16. Wykaz pozycji rozliczeń międzyokresowych biernych
17. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
18. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki
19. Zobowiązania warunkowe i udzielone zabezpieczenia
20. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy
21. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym
22. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego
23. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych i rezerwowych
24. Struktura terytorialna przychodów z działalności maklerskiej
25. Odsetki od lokat i depozytów
26. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne
27. Działalność zaniechana
28. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych
29. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
30. Odroczony podatek dochodowy
31. Poniesione i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz na ochronę środowiska
32. Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie
33. Kursy wymiany przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych
34. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych
35. Objasnienie różnic pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych
36. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe
37. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład zarządu i organów nadzorczych
38. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład zarządu i organów nadzorczych
39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta
40. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego
41. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
42. Informacje o 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
43. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości
44. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego
45. Porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
46. Transakcje z jednostkami powiązanymi
47. Transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi
48. Dodatkowe informacje dotyczące poniesionych kosztów
49. Dane o łącznej kwocie funduszy własnych, łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko, wartości współczynników adekwatności kapitałowej
50. Charakterystyka instrumentów finansowych
51. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej
52. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych
53. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej
54. Informacje na temat ryzyka kredytowego
55. Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych
56. Brak możliwości ustalenia wartości godziwej
57. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych
58. Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu
59. Wpływ pandemii COVID-19 na sytuację Spółki

1. Środki pieniężne

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
- środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	4 330 368,92	11 348 036,68
- środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa	0,00	0,00
- pozostałe środki pieniężne klientów	0,00	0,00
- środki pieniężne własne domu maklerskiego	6 382 765,41	8 319 338,05
- środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	115 539 693,05	74 792 955,91
- środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Razem:	126 252 827,38	94 460 330,64

Dodatkowa informacja dotycząca rachunków klientów oraz instrumentów finansowych klientów

LICZBA PROWADZONYCH RACHUNKÓW	5 458
1. LICZBA PROWADZONYCH RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH KLIENTÓW	5 458
2. LICZBA PROWADZONYCH POZOSTAŁYCH RACHUNKÓW INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH KLIENTÓW	0
AKTYWA KLIENTÓW NA RACHUNKACH	4 384 034 853,15
1. Instrumenty finansowe klientów	4 264 164 791,19
1.1. Akcje notowane i prawa do akcji zapisane na rachunkach papierów wartościowych	0,00
1.2. Pozostałe papiery wartościowe zapisane na rachunkach papierów wartościowych klientów	4 264 164 791,19
1.3. Pozostałe instrumenty finansowe klientów	0,00
2. Środki pieniężne klientów	119 870 061,96
2.1. Środki pieniężne klientów przechowywane na rachunkach pieniężnych klientów	115 539 693,05
2.2. Pozostałe środki pieniężne klientów	4 330 368,91

2. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Należności krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
- do 1 roku	9 714 169,14	6 034 770,95
- powyżej 1 roku	0,00	0,00
- należności przeterminowane*	686 394,16	1 063 838,32
Stan należności brutto:	10 400 563,30	7 098 609,27
Odpisy aktualizujące:	370 294,65	174 115,93
Stan należności netto:	10 030 268,65	6 924 493,34

* Z powyższej kwoty należności przeterminowanych do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego została spłacona kwota 220 147,80 zł

3. Należności od klientów

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2 311 607,79	1 274 416,59
Należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	316 099,51	884 080,33
Razem:	2 627 707,30	2 158 496,92

4. Należności krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek na usługi	103 223,69	17 801,07
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	583,00	583,00
Należności z tytułu depozytów	180 000,00	672 206,51
Należności od pracowników i członków zarządu	17 594,11	0,00
Razem:	301 400,80	690 590,58

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Domeny internetowe i usługi internetowe	68 294,15	60 041,77
Prenumeraty	10 619,81	10 765,37
Ubezpieczenia	51 597,56	45 483,75
Wydatki marketingowe przyszłych okresów	95 721,44	0,00
Uczestnictwo w klubach biznesu	119 359,40	0,00
Opłaty za uczestnictwo w KDPW_CCP i ASO Catalyst	0,00	0,00
Inne	14 539,20	450,00
Razem:	360 131,56	116 740,89

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogra- mowanie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	2 459 022,34	12 162,00	2 471 184,34
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	2 411,08	0,00	2 411,08
Nabycie	0,00	0,00	0,00	2 411,08	0,00	2 411,08
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	2 461 433,42	12 162,00	2 473 595,42
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	885 004,65	12 162,00	897 166,65
Umorzenie w okresie	0,00	0,00	0,00	244 023,58	0,00	244 023,58
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 129 028,23	12 162,00	1 141 190,23
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 574 017,69	0,00	1 574 017,69
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 332 405,19	0,00	1 332 405,19

Na wartość innych wartości niematerialnych i prawnych składa się wartość znaku towarowego zakupionego przez Spółkę.

7. Zmiana wartości grup środków trwałych

	Grunty	Budynki i lokale	Zespoły komputerowe	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	1 276 389,75	745 049,43	2 899 583,72	443 393,32	5 364 416,22
Zwiększenia:	0,00	277 336,16	118 911,87	808 452,43	43 280,15	1 247 980,61
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	277 336,16	118 911,87	808 452,43	43 280,15	1 247 980,61
Inne - przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	8 931,52	0,00	0,00	8 931,52
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	8 931,52	0,00	0,00	8 931,52
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	1 553 725,91	855 029,78	3 708 036,15	486 673,47	6 603 465,31
Umorzenie na początek okresu	0,00	425 925,25	413 072,77	1 058 983,21	351 311,48	2 249 292,71
Umorzenie w okresie	0,00	65 985,89	154 411,24	573 022,99	14 555,12	807 975,24
Zmniejszenia:	0,00	0,00	8 931,52	0,00	0,00	8 931,52
Sprzedaż	0,00	0,00	8 931,52	0,00	0,00	8 931,52
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	491 911,14	558 552,49	1 632 006,20	365 866,60	3 048 336,43
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	850 464,50	331 976,66	1 840 600,51	92 081,84	3 115 123,51
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	1 061 814,77	296 477,29	2 076 029,95	120 806,87	3 555 128,88

Wszystkie środki trwałe amortyzowane będące w użytkowaniu Spółki z kategorii budynki i lokale, zespoły komputerowe, pozostałe środki trwałe stanowią jej majątek własny. Środki trwałe z kategorii środki transportu stanowią majątek wykorzystywany na podstawie umów leasingu finansowego oraz pojazdy wykupione z leasingu.

8. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

	Najem	Leasing	Inne umowy	Razem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
podpisanie nowej umowy leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
zakończenie umowy leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

Spółka używa osiem lokali biurowych na podstawie umowy najmu: w Warszawie (dwie umowy), Poznaniu, Krakowie, Wrocławiu, Gdańsku, Łodzi, Lublinie, Toruniu, Bydgoszczy i Rzeszowie (lokal otwarty w marcu 2025 r.). Aktualna miesięczna wysokość rat najmu wynosi ok. 211 tys. zł. Z tego tytułu Spółka wpłaciła kaucję w łącznej wysokości 412.547,86 zł wykazane w należnościach długoterminowych.

Spółka na dzień bilansowy używa również kserokopiarki na podstawie umowy najmu. Wartość sprzętu wynosi łącznie 72.900,00 zł.

9. Koszt wytworzenia lub cena nabycia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

	Grunty	Zespoły komputerowe	Budynki	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Przyjęcie do użytkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie

10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	993 057,72	366 824,62	0,00	1 359 882,34
2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 783,87	0,00	7 468,23	8 315,64
Razem	1 008 841,59	366 824,62	7 468,23	1 368 197,98

11. Dane o odpisach aktualizujących wartość aktywów

Odpisy aktualizujące	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	174 115,93	216 503,82	0,00	20 325,10	370 294,65
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	174 115,93	216 503,82	0,00	20 325,10	370 294,65

12 . Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty	1. Wobec klientów	3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich - z tytułu zawartych transakcji	5a. Wobec CCP	8. Kredyty i pożyczki	9. Dłużne papiery wartościowe	11. Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	16. Pozostałe	Razem
1. Do 1 roku:								
Stan na początek okresu	84 186 694,61	120 611,01	169 084,80	1 008 695,89	0,00	3 482 570,50	1 263 195,18	90 230 851,99
Stan na koniec okresu	116 069 448,09	0,00	437,77	3 500 262,88	0,00	6 290 492,83	2 151 626,18	128 012 267,75
2. Dla których termin wymagalności upłynął:								
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 728,76	40 728,76
RAZEM:								
Stan na początek okresu	84 186 694,61	120 611,01	169 084,80	1 008 695,89	0,00	3 482 570,50	1 263 195,18	90 230 851,99
Stan na koniec okresu	116 069 448,09	0,00	437,77	3 500 262,88	0,00	6 290 492,83	2 192 354,94	128 052 996,51

13. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego CIT	1 047 602,00	282 388,00
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	206 719,38	166 179,94
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego PIT	460 144,00	492 723,00
Zobowiązania z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego PIT	3 848 129,37	1 830 818,18
Zobowiązania z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego CIT	78 714,00	95 015,00
Zobowiązania z tytułu składek ZUS	630 190,08	601 384,38
Zobowiązania z tytułu wpłaty do PFRON	18 994,00	14 062,00
Razem:	6 290 492,83	3 482 570,50

14. Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 197 745,19	849 030,57
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	869 859,76	333 492,55
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wpłat na Pracownicze Plany Kapitałowe	69 144,21	52 142,34
Zobowiązania wobec pracowników i członków zarządu z tytułu wydatków służbowych	55 605,78	28 529,72
Razem:	2 192 354,94	1 263 195,18

15. Podział zobowiązań długoterminowych według okresu spłaty

Zobowiązania długoterminowe	1. Kredyty bankowe	2. Pożyczki	3. Dłużne papiery wartościowe	4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	5. Z tytułu umów leasingu finansowego	6. Pozostałe	Razem
1. Do roku:							
Stan na początek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. od roku do 3 lat:							
Stan na początek	0,00	2 308 475,42	0,00	0,00	1 095 247,97	0,00	3 403 723,39
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	927 164,87	0,00	927 164,87
3. od 3 do 5 lat:							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	129 091,73	0,00	129 091,73
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	32 422,32	0,00	32 422,32
4. powyżej 5 lat:							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM							
Stan na początek okresu	0,00	2 308 475,42	0,00	0,00	1 224 339,70	0,00	3 532 815,12
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	959 587,19	0,00	959 587,19

16. Wykaz pozycji rozliczeń międzyokresowych biernych

Rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	127 297,99	587 148,00	553 518,25	160 927,74
- wynagrodzenie z tytułu prowadzenia rejestrów akcjonariuszy.	127 297,99	587 148,00	553 518,25	160 927,74
Razem	127 297,99	587 148,00	553 518,25	160 927,74

17. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W roku 2024 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

18. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
hipotecznie	0	0,00
zastaw towarów	0	0,00
zastaw rzeczowych aktywów trwałych	0	0,00
inne	0	0,00
Razem	0	0,00

Na dzień 31.12.2024 r. żadne zobowiązania nie były zabezpieczone na majątku Spółki.

19. Zobowiązania warunkowe i udzielone zabezpieczenia

Spółka prezentuje zobowiązanie warunkowe w kwocie 180.000 zł w równowartości wpłaty na depozyt notarialny ewentualnego wynagrodzenia, które na podstawie zawartego z kontrahentem porozumienia pod pewnymi warunkami mogłoby być należne w przyszłości.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

23. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych i rezerwowych

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	
Stan na początek okresu	15 951 289,81
Zwiększenia:	5 967 235,05
- objęcie akcji ponad wartość nominalną	0,00
- z odpisów z zysku	5 967 235,05
- z innych odpisów	0,00
Zmniejszenia:	0,00
- pokrycie straty	0,00
- inne; wypłata dywidendy	0,00
Stan na koniec okresu	21 918 524,86

Pozostałe kapitały rezerwowe:

Wyszczególnienie	
Stan na początek okresu	439 812,64
Zwiększenia:	0,00
- inne	0,00
Zmniejszenia:	0,00
- inne	0,00
Stan na koniec okresu	439 812,64

20. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje osiągnięty zysk netto w wysokości 13 844 150,67 zł przeznaczyć w kwocie 6.015.623,26 zł na wypłatę dywidendy (z czego kwota 3.007.811,63 zł została wypłacona w formie zaliczki na dywidendę w trakcie roku obrotowego), a pozostałą część w kwocie 7.828.527,41 zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

21. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80 583,53	7 967,01	0,00	0,00	88 550,54
Wycena bilansowa	80 583,53	7 967,01	0,00	0,00	88 550,54
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	201 728,84	119 266,99	0,00	0,00	320 995,83
a) długoterminowa	201 728,84	119 266,99	0,00	0,00	320 995,83
b) krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	4 688 903,38	4 833 878,41	3 453 395,50	0,00	6 069 386,29
a) długoterminowe,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa, w tym:	4 688 903,38	4 833 878,41	3 453 395,50	0,00	6 069 386,29
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	39 982,80	40 134,60	39 982,80	0,00	40 134,60
- rezerwa urlopowa	1 235 448,00	311 710,38	0,00	0,00	1 547 158,38
- rezerwa na badanie przechowywania aktywów	10 904,40	18 243,00	10 904,40	0,00	18 243,00
- rezerwa na premie i prowizje	3 402 508,28	4 365 069,85	3 402 508,30	0,00	4 365 069,83
- rezerwa na koszty stałe	59,90	17 706,30	0,00	0,00	17 766,20
- rezerwa na koszty zarządzania funduszami	0,00	81 014,28	0,00	0,00	81 014,28
Razem	4 971 215,75	4 961 112,41	3 453 395,50	0,00	6 478 932,66

22. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	31.12.2024	30.06.2024	31.12.2023
1. Wysokość kapitału akcyjnego	1 296 470,57	1 296 470,57	1 296 470,57
2. Ilość akcji tworzących kapitał	129.647.057 akcji	129.647.057 akcji	129.647.057 akcji
3. Struktura własności:			
- Dorota Kossowska-Kuhn	38.922.362 akcji imiennych zwykłych (30,02%)	41.515.296 akcji imiennych zwykłych (32,02%)	41.515.296 akcji imiennych zwykłych (32,02%)
- Michał Ząbczyński	25.929.412 akcji imiennych zwykłych (20,00%)	25.929.412 akcji imiennych zwykłych (20,00%)	25.929.412 akcji imiennych zwykłych (20,00%)
- Piotr Jankowski	9.075.287 akcji imiennych zwykłych (7,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)
- Krzysztof Tymoszyk	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)
- Marcin Dąbek	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)
- Listopada Lukrecja Ltd.	3.889.412 akcji imiennych zwykłych (3,00%)	3.889.412 akcji imiennych zwykłych (3,00%)	3.889.412 akcji imiennych zwykłych (3,00%)
- pozostali akcjonariusze	38.865.878 akcji imiennych zwykłych (29,98%)	38.865.878 akcji imiennych zwykłych (29,98%)	38.865.878 akcji imiennych zwykłych (29,98%)
4. Wartość nominalna akcji	0,01	0,01	0,01

24. Struktura terytorialna przychodów z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	2024	2023
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	60 535 878,64	39 329 859,90
Sprzedaż eksportowa	265 024,72	221 988,07
RAZEM	60 800 903,36	39 551 847,97

25. Odsetki od lokat i depozytów

Wyszczególnienie	2024	2023
Odsetki od własnych lokat i depozytów	346 221,43	344 186,65
Odsetki od środków pieniężnych klientów	7 105 917,31	4 844 605,61
Razem	7 452 138,74	5 188 792,26

26. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

W pozycjach pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne Spółka pokazuje m.in.: przychody i koszty wynikające z refakturowania wydatków poniesionych przez Spółkę w imieniu klientów oraz przychody z tytułu partycypacji pracowników w kosztach opieki medycznej i pakietów sportowych, a także otrzymane wynagrodzenie płatnika zobowiązań publiczno-prawnych, koszty z tytułu rocznej korekty VAT oraz zwrot części dofinansowania z funduszy Covid-19.

	Koszty	Przychody
Refaktury inne i partycypacja w kosztach	256 350,91	272 197,81
Wynagrodzenie płatnika podatku i zasiłków	0,00	111 970,82
Partycypacja pracowników w kosztach opieki medycznej i pakietów sportowych	0,00	202 986,34
Inne	56 962,03	7 244,81
Wynik na sprzedaży środków trwałych	0,00	487,80
Darowizny	21 000,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	216 503,82	14 304,10
Zawiązanie / Rozwiązanie rezerw	1 499 749,90	0,00
Razem	2 050 566,66	609 191,68

27. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała prowadzenia żadnej działalności w związku z tym nie osiągnęła przychodów i nie poniosła kosztów na działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym i nie przewiduje ich osiągnięcia (poniesienia) w następnym okresie.

28. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

Wyszczególnienie	2024	2023
Podatek dochodowy bieżący	3 828 133,00	2 943 392,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	-358 857,61	-639 496,33
Razem	3 469 275,39	2 303 895,67

29. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Treść		2024	2023
ZYSK / STRATA brutto	(+/-)	17 313 426,06	11 278 942,34
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych:	(-)	68 594,02	216 911,00
odsetki naliczone		26 842,35	53 644,87
korekta odsprzedaży wyceny wykupionego z leasingu ŚT		0,00	10 968,50
rozwiązane i wykorzystane rezerwy		0,00	0,00
rozwiązanie niewykorzystanych odpisów		14 304,10	3 311,16
roczna korekta VAT		0,00	0,00
wycena instrumentów finansowych		27 447,57	55 974,09
niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		0,00	93 012,38
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych:	(+)	61 399,35	68 423,14
odsetki otrzymane		53 644,87	12 679,14
roczna korekta VAT		0,00	55 744,00
zrealizowane dodatnie różnice kursowe		7 754,48	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(+)	7 158 871,95	5 321 535,68
reprezentacja		565 484,33	418 673,00
odsetki i dyskonto naliczone od pożyczek/ obligacji		243 603,25	172 014,63
odsetki budżetowe		16,00	10 551,83
rezerwy na koszty (patrz Nota 21)		4 953 145,40	3 821 744,58
koszt finansowy leasingu		156 136,31	109 642,93
amortyzacja ŚT w leasingu		560 130,71	362 880,36
usługi obce i pozostałe koszty		58 844,27	33 972,23
podatek VAT (w tym korekta struktury rocznej)		0,00	0,00
koszty użytkowania samochodów osobowych		75 743,54	47 450,56
wartość księgowa sprzedanego ŚT wykupionego z leasingu		0,00	0,00
niezrealizowane ujemne różnice kursowe		0,00	0,00
PFRON		201 642,00	147 038,00
składki członkowskie		67 033,32	68 480,00
darowizny		21 000,00	0,00
roczna korekta VAT		39 589,00	50 059,00
odpisy aktualizujące należności		216 503,82	79 028,56
Koszty podatkowe nie zaliczane do księgowych:	(-)	4 296 034,09	960 455,70
raty leasingu finansowego		693 936,92	577 359,45
roczna korekta VAT		50 059,00	0,00
odsetki zapłacone od pożyczek/ obligacji		9 903,30	83 603,32
amortyzacja podatkowa ŚT wykupionych z leasingu		77 594,57	20 137,90
wartość księgowa sprzedanego ŚT wykupionego z leasingu		0,00	50 414,64
wykorzystane odpisy z lat ubiegłych		6 021,00	0,00
wykorzystane rezerwy		3 453 395,50	217 965,74
zrealizowane ujemne różnice kursowe		5 123,80	10 974,65
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo:	(-)	0,00	0,00
Inne:	(+/-)	0,00	0,00
Dochód dla celów podatkowych	(+)	20 169 069,25	15 491 534,46
Odliczenia od dochodu:	(-)	21 000,00	0,00
straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
darowizny		21 000,00	0,00
inne		0,00	0,00
Dochód po odliczeniach		20 148 069,25	15 491 534,46
Podatek dochodowy (19%)		3 828 133,00	2 943 392,00

30. Odroczony podatek dochodowy

Treść	31.12.2024	31.12.2023
Ujemne różnice przejściowe		
Rezerwy na koszty podatkowe	6 390 382,12	4 890 632,22
Leasing finansowy	0,00	0,00
Koszty VAT - korekta struktury	39 589,00	50 059,00
Odpisy aktualizujące należności - netto	333 183,18	139 688,59
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Naliczone odsetki od obligacji własnych i pożyczek	394 121,19	146 239,75
Suma ujemnych różnic przejściowych:	7 157 275,49	5 226 619,56
Straty podatkowe do odliczenia w latach następnych:	0,00	0,00
Dodatnie różnice przejściowe		
Wycena instrumentów finansowych	100 322,26	108 970,77
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	135 141,74	93 840,15
Korekta struktury VAT		
Naliczone odsetki od depozytów	0,00	32 243,28
Leasing finansowy	230 591,46	189 069,65
Suma dodatnich różnic przejściowych	466 055,47	424 123,85
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu podatku odroczonego:	1 359 882,34	993 057,72
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu podatku odroczonego:	88 550,54	80 583,53
Zmiana stanu podatku odroczonego	-358 857,61	-639 496,33

31. Poniesione i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz na ochronę środowiska

Wyszczególnienie	2024	2023
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	3 933 752,34	2 297 423,55
- poniesione w bieżącym okresie	1 933 752,34	1 797 423,55
- planowane na następny okres	2 000 000,00	500 000,00
Nakłady na ochronę środowiska:	0,00	0,00
- poniesione w bieżącym okresie:	0,00	0,00
- planowane na następny okres	0,00	0,00

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

W roku obrotowym nie wystąpiły przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości ani incydentalne.

33. Kursy wymiany przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych

Tabela nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024:

Kurs 1 EUR=4,2730 PLN

Kurs 1 USD=4,1012 PLN

34. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	31.12.2024
Zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności finansowej	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności finansowej	0,00
Wycena środków pieniężnych w walutach obcych	0,00
Razem	0,00

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31.12.2024
Odsetki i dywidendy otrzymane/wypłacone	263 364,94
Odsetki zapłacone oraz wpłaty z zysku przedsiębiorstw państwowych i JSSP	0,00
Odsetki i dywidendy naliczone	0,00
Razem	263 364,94

Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31.12.2024
Zysk (-), strata (+) na sprzedaży składników działalności inwestycyjnej	-487,80
Strata na likwidacji składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Przekazane darowizny niepieniężnych składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Ujawnione nadwyżki inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (-)	0,00
Ujawnione niedobory inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Koszty/przychody związane z możliwymi do przewidzenia zdarzeniami losowymi	0,00
Odpisy korygujące wartość aktywów trwałych oraz krótkoterminowych akt. finansowych in "+" oraz in "-".	0,00
Inne	0,00
Razem	-487,80

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw	31.12.2024
Stan początkowy rezerw na zobowiązania	4 971 215,75
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początk. rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	4 971 215,75
Stan końcowy rezerw na zobowiązania	6 478 932,66
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	6 478 932,66
Zmiana stanu po wyłączeniach	1 507 716,91

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	31.12.2024
Stan początkowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	16 807 712,47
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	16 807 712,47
Stan końcowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	22 413 057,28
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	22 413 057,28
Zmiana stanu po wyłączeniach	-5 605 344,81

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	31.12.2024
Stan początkowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	7 313 220,32
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	7 313 220,32
Stan końcowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	10 442 816,51
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	8 000,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia;	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	10 434 816,51
Zmiana stanu po wyłączeniach	-3 121 596,19

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	31.12.2024
Stan początkowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	90 230 851,99
Wylączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wylączenia dotyczące działalności finansowej	1 342 188,44
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	88 888 663,55
Stan końcowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	128 052 996,51
Wylączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wylączenia dotyczące działalności finansowej	4 370 122,64
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	123 682 873,87
Zmiana stanu po wylączeniach	34 794 210,32

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31.12.2024
Stan początkowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	1 125 582,48
Wylączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	1 125 582,48
Stan końcowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	1 728 329,54
Wylączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	1 728 329,54
1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych po wylączeniach	-602 747,06
Stan początkowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	127 297,99
Wylączenia dotyczące ujemnej wartości firmy w roku jej powstania	0,00
Wylączenia darowizn składników aktywów trwałych w roku otrzymania	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	127 297,99
Stan końcowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	160 927,74
Wylączenia dotyczące ujemnej wartości firmy w roku jej powstania	0,00
Wylączenia darowizn składników trwałych w roku otrzymania	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	160 927,74
2. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów po wylączeniach	33 629,75
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-569 117,31

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	31.12.2024
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	0,00
Odpisy aktualizujące składniki działalności inwestycyjnej_koszt niepieniężny	0,00
Odpisy aktualizujące składniki działalności inwestycyjnej_przychód niepieniężny	0,00
Dotacje w roku otrzymania odniesione na wf z pominięciem rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych; w tym zobowiązań z tytułu leasingu	1 152 946,33
Pozostałe	16 376,67
Razem	1 169 323,00

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	31.12.2024
Stan środków pieniężnych na początek okresu, w tym:	94 460 330,64
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 274 413,02
Lokaty do 3 miesięcy	86 185 917,62
Ekwiwalenty środków pieniężnych (czeki, weksle, inne)	0,00
w tym stan środków pieniężnych wywołany różnicami kursowymi	0,00
Stan środków pieniężnych na koniec okresu, w tym:	126 252 827,38
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 352 827,38
Lokaty do 3 miesięcy	118 900 000,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych (czeki, weksle, inne)	0,00
w tym stan środków pieniężnych wywołany różnicami kursowymi	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	31 792 496,74
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00

Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych

Do rachunku przepływów pieniężnych przyjęto zarówno, środki pieniężne własne domu maklerskiego jak i środki pieniężne wpłacone przez inwestorów na poczet nabycia instrumentów finansowych w ofertach przeprowadzanych przez Spółkę.

Na początek i na koniec okresu sprawozdawczego środki pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały zarówno, środki pieniężne własne domu maklerskiego jak i środki pieniężne wpłacone przez inwestorów na poczet nabycia instrumentów finansowych w ofertach przeprowadzanych przez Spółkę. Na koniec okresu sprawozdawczego część środków pieniężnych znajdowała się na lokatach bankowych o terminach zapadalności do 3 miesięcy.

Podział działalności domu maklerskiego dla celów rachunku przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna obejmowała świadczenie usług wskazanych we wprowadzenia do niniejszego sprawozdania finansowego:

- a) oferowania instrumentów finansowych,
- b) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z tą strukturą lub strategią,
- c) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- d) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- e) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- f) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- g) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych,
- h) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- i) doradztwa inwestycyjnego,
- j) nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych.

Do działalności inwestycyjnej Spółka zalicza zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, a także wpłatę kapitału do jednostki zależnej.

Do działalności finansowej w Spółka zalicza wydatki związane z leasingiem finansowym środków transportu oraz obsługą zaciągniętych pożyczek a także wypłatę dywidendy

35. Objaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Różnice nie wystąpiły.

36. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie sprawozdawczym
Ogółem	87,2
z tego:	
pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)	87,2
pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)	0
uczniowie	0
osoby wykonujące pracę nakładczą	0
osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0

37. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład zarządu i organów nadzorczych

Wyszczególnienie	2024
Wynagrodzenie Zarządu*	9 385 452,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	117 000,00

*w tym należne za rok ubiegły wypłacone w okresie sprawozdawczym

38. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład zarządu i organów nadzorczych

Pożyczki	Zarząd	Organy nadzorcze
Stan na początek roku	0,00	0,00
Udzielone	0,00	0,00
Spłacone	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym powyższe nie wystąpiło.

39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	2024
Wynagrodzenie z tytułu badania półrocznego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2024	52 000,00
Wynagrodzenie z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024	55 000,00
Wynagrodzenie z tytułu badania wymogów przechowywania aktywów klienta przez dom maklerski w roku 2024	15 000,00

40. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Brak zdarzeń z lat ubiegłych uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za rok 2024.

41. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W marcu 2025 r. nastąpiło otwarcie nowego punktu obsługi klienta w Rzeszowie.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły żadne inne zdarzenia mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

42. Informacje o 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 wystąpiły w danym roku.

43. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W roku obrotowym nastąpiły nieznaczne zmiany w polityce rachunkowości dotyczące uszczegółowienia zasad dokonywania odpisów na należności.

44. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego.

45. Porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Porównywalność danych została zachowana.

46. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka świadczy usługę prowadzenia rejestru akcjonariuszy dla podmiotu MICHAEL/STRÖM TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA za którą otrzymała wynagrodzenie w kwocie 1.823,00 zł netto.

Na dzień bilansowy Spółka posiada należności od podmiotu MICHAEL/STRÖM TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNYCH w kwocie 708,48 zł.

47. Transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W roku obrotowym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

48. Dodatkowe informacje dotyczące poniesionych kosztów

Wyszczególnienie	2024
Koszty delegacji zagranicznych	0,00
Koszty usług obcych	18 653 264,96

49. Dane o łącznej kwocie funduszy własnych, łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko, wartości współczynników adekwatności kapitałowej

Podstawa prawna: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (IFR)							
	Wartości na dzień	Wartości średniomiesięczne					
	31.12.2023	styczeń 24	luty 24	marzec 24	kwiecień 24	maj 24	czerwiec 24
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00
Fundusze własne	15 097 522,51	15 539 859,02	15 366 677,85	15 354 816,87	19 464 835,80	21 322 484,37	21 418 503,00
Kapitał Tier I	15 097 522,51	15 539 859,02	15 366 677,85	15 354 816,87	19 464 835,80	21 322 484,37	21 418 503,00
Kapitał podstawowy Tier I	15 097 522,51	15 539 859,02	15 366 677,85	15 354 816,87	19 464 835,80	21 322 484,37	21 418 503,00
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uznany kapitał	15 097 522,51	15 539 859,02	15 366 677,85	15 354 816,87	19 464 835,80	21 322 484,37	21 418 503,00
Wymóg w zakresie funduszy własnych	6 380 183,34	6 380 183,34	6 380 183,34	6 716 125,06	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38
wymóg SKP	6 380 183,34	6 380 183,34	6 380 183,34	6 716 125,06	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38
stały minimalny wymóg kapitałowy	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00
wymóg dotyczący współczynnika K	2 524 006,33	2 078 086,27	2 337 976,94	2 521 723,46	2 736 119,68	2 819 696,25	3 181 778,70
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	236,63%	243,56%	240,85%	230,56%	239,01%	261,82%	263,00%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	11 524 619,85	11 966 956,36	11 793 775,18	11 593 786,84	14 904 264,47	16 761 913,03	16 857 931,66
Współczynnik kapitału Tier I	236,63%	243,56%	240,85%	230,56%	239,01%	261,82%	263,00%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	10 312 385,01	10 754 721,52	10 581 540,35	10 317 723,08	13 356 927,77	15 214 576,33	15 310 594,96
Współczynnik funduszy własnych	236,63%	243,56%	240,85%	230,56%	239,01%	261,82%	263,00%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	8 717 339,18	9 159 675,69	8 986 494,52	8 638 691,82	11 320 958,42	13 178 606,99	13 274 625,62
Kapitał wewnętrzny	6 168 161,33	5 844 522,94	6 160 838,96	6 475 555,89	6 895 119,44	7 203 448,43	7 710 483,15
r. operacyjne	1 414 239,33	1 462 179,59	1 513 612,79	1 559 963,44	1 607 936,29	1 674 248,94	1 749 067,23
r. kredytowe	912 585,26	940 997,74	1 010 015,88	1 010 042,51	1 027 341,14	978 601,08	972 450,90
r. koncentracji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. zmian warunków makroekonomicznych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. walutowe	27 121,40	74 344,28	94 526,25	130 411,12	249 181,85	265 367,99	260 967,64
r. pozycji	1 387 870,60	846 787,40	1 035 062,90	1 136 573,89	1 184 226,54	1 185 304,32	1 476 968,83
r. stopy procentowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. płynności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. biznesowe	791 036,96	785 117,77	787 753,96	836 128,90	904 835,32	991 316,35	1 035 980,54
r. reputacji	1 186 555,44	1 175 408,89	1 181 630,94	1 254 193,34	1 357 252,99	1 486 974,52	1 553 970,81
r. założeń	448 752,33	559 687,26	538 236,23	548 242,68	564 345,32	621 635,23	661 077,20
Uznany kapitał/Kapitał wewnętrzny	244,77%	266,15%	250,02%	237,43%	283,07%	296,24%	278,25%
Wymóg płynności (min. 33,33%)	130,39%	237,89%	182,17%	204,85%	184,20%	182,43%	178,66%

	Wartości na dzień	Wartości średniomiesięczne						Wartości na dzień
	30.06.2024	lipiec 24	sierpień 24	wrzesień 24	październik 24	listopad 24	grudzień 24	31.12.2024
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 204 750,00
Fundusze własne	20 910 823,68	21 132 084,96	21 018 463,77	20 990 028,68	20 949 116,30	20 822 708,73	20 872 624,11	19 958 911,80
Kapitał Tier I	20 910 823,68	21 132 084,96	21 018 463,77	20 990 028,68	20 949 116,30	20 822 708,73	20 872 624,11	19 958 911,80
Kapitał podstawowy Tier I	20 910 823,68	21 132 084,96	21 018 463,77	20 990 028,68	20 949 116,30	20 822 708,73	20 872 624,11	19 958 911,80
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uznany kapitał	20 910 823,68	21 132 084,96	21 018 463,77	20 990 028,68	20 949 116,30	20 822 708,73	20 872 624,11	19 958 911,80
Wymóg w zakresie funduszy własnych	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38
wymóg SKP	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38	8 143 877,38
stały minimalny wymóg kapitałowy	3 517 425,00	3 517 425,00	3 334 264,29	3 261 000,00	3 261 000,00	3 261 000,00	3 258 187,50	3 204 750,00
wymóg dotyczący współczynnika K	3 144 333,27	3 304 124,88	3 090 140,00	3 787 747,56	3 446 387,27	3 496 502,80	4 541 531,52	4 177 771,47
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	256,77%	259,48%	258,09%	257,74%	257,24%	255,69%	256,30%	245,08%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	16 350 252,34	16 571 513,63	16 457 892,44	16 429 457,35	16 388 544,96	16 262 137,40	16 312 052,78	15 398 340,47
Współczynnik kapitału Tier I	256,77%	259,48%	258,09%	257,74%	257,24%	255,69%	256,30%	245,08%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	14 802 915,64	15 024 176,93	14 910 555,74	14 882 120,64	14 841 208,26	14 714 800,70	14 764 716,07	13 851 003,77
Współczynnik funduszy własnych	256,77%	259,48%	258,09%	257,74%	257,24%	255,69%	256,30%	245,08%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	12 766 946,30	12 988 207,58	12 874 586,40	12 846 151,30	12 805 238,92	12 678 831,35	12 728 746,73	11 815 034,43
Kapitał wewnętrzny	8 304 233,45	8 003 760,63	8 018 553,16	8 750 040,84	8 536 428,14	8 464 995,45	9 790 427,84	9 583 856,79
r. operacyjne	1 749 067,23	1 834 998,90	1 948 991,63	2 060 639,89	2 170 147,37	2 293 676,73	2 598 910,23	2 428 576,59
r. kredytowe	1 236 186,90	1 139 794,67	1 283 465,65	1 191 683,58	1 285 947,29	1 319 821,26	1 254 496,03	1 249 959,80
r. koncentracji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	176 419,07	0,00
r. zmian warunków makroekonomicznych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. walutowe	281 268,73	280 961,60	254 035,36	309 083,54	263 191,82	262 925,35	694 989,97	188 257,79
r. pozycji	1 419 222,31	1 493 389,38	1 192 338,01	1 723 249,12	1 318 273,08	1 245 125,72	1 570 012,57	1 889 037,09
r. stopy procentowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. płynności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. biznesowe	1 158 866,07	1 038 555,10	1 096 885,64	1 131 250,35	1 141 108,18	1 113 854,22	1 153 269,75	1 215 905,94
r. reputacji	1 738 299,10	1 557 832,65	1 645 328,46	1 696 875,53	1 711 662,27	1 670 781,33	1 729 904,63	1 823 858,91
r. założeń	721 323,11	658 228,33	597 508,40	637 258,82	646 098,12	558 810,83	612 425,60	788 260,67
Fundusze własne/Kapitał wewnętrzny	251,81%	264,18%	262,24%	240,70%	245,56%	246,15%	215,32%	208,26%
Wymóg płynności (min. 33,33%)	148,37%	158,04%	154,55%	140,12%	210,88%	185,08%	166,49%	78,38%

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły przekroczenia poziomu nadzorowanych kapitałów.

Dodatkowa informacja dotycząca ryzyka reputacji:

Spółka narażona jest na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie iż Spółka będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na te ryzyka.

Na poziomie strategicznym, za ustalenie i monitorowanie zarządzania ryzykiem odpowiada Zarząd. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Rada nadzorcza Spółki w zakresie swojej właściwości dokłada należytej staranności w zakresie zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim. Przejawia się to w zatwierdzaniu apetytu na ryzyko - akceptowalnego ogólnego poziomu ryzyka Domu maklerskiego, opiniowaniu strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, zatwierdzaniu polityki wynagrodzeń dla poszczególnych kategorii osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Spółce. Rada nadzorcza dokonuje także okresowych przeglądów tej polityki i nadzoruje jej wdrożenie.

Specjalista ds. zarządzania ryzykiem wspomaga Zarząd Spółki w kształtowaniu, przeglądzie i aktualizacji zasad procesu szacowania kapitału wewnętrznego w sytuacjach pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii oraz planach działania. Specjalista ds. zarządzania ryzykiem monitoruje adekwatność i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, identyfikuje, monitoruje oraz kontroluje wszystkie ryzyka występujące w działalności Spółki, wyznacza łączną kwotę ekspozycji na ryzyko. Specjalista ds. zarządzania ryzykiem podlega bezpośrednio Członkowi zarządu odpowiedzialnego za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem w Domu maklerskim.

Długoterminowe cele kapitałowe Domu Maklerskiego

ZARZĄDZANIE I PLANOWANIE KAPITAŁOWE

1. Dom Maklerski prowadzi działalność w sposób zapewniający utrzymywanie adekwatności kapitałowej rozumianej jako utrzymywanie Funduszy własnych na poziomie zapewniającym spełnianie wymogów ostrożnościowych określonych w przepisach prawa, z zachowaniem odpowiedniego bufora bezpieczeństwa.

2. Preferowanym sposobem finansowania działalności Domu Maklerskiego jest kapitał własny.

3. Dom Maklerski może korzystać z zewnętrznych źródeł finansowania, jeżeli prowadzi to do zwiększenia efektywności ekonomicznej prowadzonej działalności, przy jednoczesnym zapewnieniu stabilności prowadzonej działalności i bezpieczeństwa klientów Domu Maklerskiego, w szczególności zachowania ciągłości świadczonych usług.

5. Kapitałowy plan awaryjny obejmuje procedurę postępowania w przypadku wystąpienia konieczności zwiększenia kapitału wykorzystywanego w celu finansowania działalności Domu Maklerskiego.

6. Dom Maklerski monitoruje czy bieżący poziom prognozowanych wskaźników wyliczanych na podstawie Rozporządzenia IFR i zgodnie z Procedurą wypełniania wymogów ostrożnościowych z uwzględnieniem prognozowanych kosztów stałych w nadchodzącym miesiącu oraz kwartale kalendarzowym, pozostawać będzie na minimalnych poziomach określonych poniżej:

Kapitał podstawowy Tier 1/Ds66%

Kapitał podstawowy Tier 1+ Kapitał dodatkowy Tier 1/ Ds85%

Kapitał podstawowy Tier 1+Kapitał dodatkowy Tier 1+Kapitał Tier 2 /Ds110%

Kapitał wewnętrzny/Fundusze własne≥95%

50. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	a/ Obligacje korporacyjne o wartości nominalnej 21.836.276,40 zł, wartości w cenie zakupu 21.876.596,12 zł i wartości bilansowej 21.988.129,56 zł; b/ Certyfikaty inwestycyjne FIZ o wartości w cenie zakupu 400.000,00 zł i wartości bilansowej 424.927,72 zł;	22 413 057,28	Data zapadalności od 05.2025 do 10.2033. Odsetki wypłacane co 3 m-ce lub co 6 m-cy.
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Spółka posiada 100% akcji w jednostce zależnej MICHAEL/STRÖM TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego kapitał zakładowy podmiotu wynosi 3.500.000,00 zł, w tym wpłacony w kwocie 53.000.000,00 zł.	3 500 000,0	Nie dotyczy
Pożyczki udzielone i należności własne	Brak	-	Nie dotyczy
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Brak	-	Nie dotyczy
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokatach	126 252 827,38	Nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Brak	-	Nie dotyczy
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	-	Nie dotyczy

51. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 22.413.057,28 zł. Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 0 zł. Natomiast do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota 0 zł i 0 zł.

52. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Bilans otwarcia		
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0,00	0,00
- zyski lub straty z okresowej wyceny		
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości		
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego		
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych		
Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:	0,00	0,00
- zmian w przepływach pieniężnych		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych		
Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Bilans zamknięcia	0,00	0,00

Na dzień bilansowy powyższe nie wystąpiło.

53. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
Obligacje korporacyjne - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21 988 129,56	brak	10,23%	r. pozycji

Dom Maklerski posiada portfel o obligacji korporacyjnych opartych o zmienna stopę procentową. Ryzyko zmiany stopy procentowej z tego tytułu ujęte jest w naliczanym kapitale wewnętrznym na pokrycie ryzyka pozycji.

54. Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

55. Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		

Na dzień bilansowy powyższe nie wystąpiło.

56. Brak możliwości ustalenia wartości godziwej

Na dzień bilansowy Spółka nie rozpoznaje aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, dla których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

57. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Na dzień bilansowy Spółka nie rozpoznaje aktywów i zobowiązań finansowych dla których zobowiązana jest ustalić wartość godziwą.

58. Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu

W roku obrotowym powyższe nie wystąpiło.

59. Wpływ pandemii COVID-19 na sytuację Spółki

W latach 2023 i 2024 Spółka nie odnotowała negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na swoją sytuację.