

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2021**

## **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 §149 ust. 15 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22.02.2019 r. w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, 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 2021 roku, na które składa się:

- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 125 263 302,15 zł
- rachunek zysków i strat zamykający się wynikiem netto w wysokości 5 265 707,05 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym wartość na koniec okresu sprawozdawczego 16 054 196,98 zł
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 43 650 033,30 zł
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do Sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 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 04.03.2022 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 wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Spółka zalicza do aktywów pieniężnych inwestycje, jeżeli są łatwo wymiernymi 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 bilansowy – w przypadku należności przeterminowanych

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 obowiązkowych Sprawozdań Finansowych, rezerwy pracownicze oraz rezerwy na podatek odroczoney. 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 odroczone są bezpośrednio na podatek odroczoney.

## 8. KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne ujmuje 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 ujmuje 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 ustalone 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 rezerw 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 łącznie 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 rezerw 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**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>Nota 1</b>	<b>107 795 837,95</b>	<b>64 145 804,65</b>
1. W kasie		0,00	0,00
2. Na rachunkach bankowych		107 795 837,95	64 145 804,65
3. Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>Nota 2</b>	<b>3 656 969,35</b>	<b>2 111 794,94</b>
1. Od klientów	Nota 3	2 138 538,37	2 095 275,90
2. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		503 200,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		503 200,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		0,00	0,00
5a. Od CCP		998 441,00	0,00
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		2 080,06	1 320,17
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	14 709,92	15 198,87
<b>III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>		<b>9 207 267,41</b>	<b>2 594 600,83</b>
1. Akcje		0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		8 892 474,74	2 594 600,83
3. Certyfikaty inwestycyjne		314 792,67	0,00
4. Warranty		0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne		0,00	0,00
7. Towary giełdowe		0,00	0,00
8. Pozostałe		0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Nota 5</b>	<b>188 076,68</b>	<b>129 492,53</b>
<b>IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>10 038,99</b>	<b>9 742,65</b>
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5. Pozostałe		10 038,99	9 742,65
<b>V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Towary giełdowe		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Akcje i udziały		0,00	0,00
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		0,00	0,00
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

<b>AKTYWA -c.d.</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>VII. Należności długoterminowe</b>		<b>363 940,42</b>	<b>363 940,42</b>
<b>VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		<b>25 842,36</b>	<b>36 780,39</b>
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5. Pozostałe		25 842,36	36 780,39
<b>IX. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>Nota 6</b>	<b>1 749 811,46</b>	<b>1 825 147,79</b>
1. Wartość firmy		0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 589 937,91	403 043,09
- oprogramowanie komputerowe		1 589 937,91	403 043,09
3. Inne wartości niematerialne i prawne		810,80	3 243,20
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		159 062,75	1 418 861,50
<b>X. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>2 083 297,89</b>	<b>1 739 656,37</b>
1. Środki trwałe, w tym:	Nota 7	2 080 290,44	1 725 687,47
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
b) budynki i lokale		974 347,30	1 017 465,40
c) zespoły komputerowe		142 692,51	87 315,66
d) pozostałe środki trwałe		963 250,63	620 906,41
2. Środki trwałe w budowie	Nota 9	3 007,45	13 968,90
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
<b>XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Nota 10</b>	<b>182 219,64</b>	<b>1 020 256,74</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 30	182 219,64	1 020 256,74
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>125 263 302,15</b>	<b>73 977 217,31</b>

Warszawa, dnia 04.03.2022 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

PASYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>Nota 12</b>	<b>106 657 202,03</b>	<b>60 016 476,76</b>
1. Wobec klientów		102 822 611,72	59 271 761,66
2. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		0,00	0,00
5a. Wobec CCP		0,00	0,00
6. Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki		1 514 301,37	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		1 514 301,37	0,00
9. Dłużne papiery wartościowe		6 789,03	6 789,03
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	1 724 847,33	381 827,04
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	588 652,58	356 099,03
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>Nota 15</b>	<b>502 157,17</b>	<b>3 450 604,15</b>
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	3 051 287,67
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	3 051 287,67
3. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego		502 157,17	399 316,48
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		502 157,17	399 316,48
6. Pozostałe		0,00	0,00

<b>PASYWA -c.d.</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Nota 16</b>	<b>40 878,96</b>	<b>88 120,00</b>
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		40 878,96	88 120,00
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		40 878,96	88 120,00
<b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>Nota 21</b>	<b>708 867,01</b>	<b>1 331 245,06</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 344,23	6 355,64
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		96 008,35	47 628,16
a) długoterminowa		96 008,35	47 628,16
b) krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe		604 514,43	1 277 261,26
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		604 514,43	1 277 261,26
<b>V. Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>1 300 000,00</b>	<b>1 300 000,00</b>
<b>VI. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>16 054 196,98</b>	<b>7 790 771,34</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 22	1 201 470,57	925 691,49
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	Nota 23	11 565 730,45	8 843 790,94
a) ze sprzedaży akcji (udziałów) powyżej ich wartości nominalnej		9 862 985,02	7 141 045,51
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		1 702 745,43	1 702 745,43
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		-2 418 523,73	-4 368 376,88
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		-2 418 523,73	-4 368 376,88
6. Zysk (strata) netto	Nota 20	5 265 707,05	1 949 853,15
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>125 263 302,15</b>	<b>73 977 217,31</b>

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>I. Zobowiązania warunkowe, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Gwarancje		0,00	0,00
2. Kaucje, poręczenia		0,00	0,00
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>II. Majątek obcy w użytkowaniu</b>	<b>Nota 8</b>	<b>72 900,00</b>	<b>72 900,00</b>
<b>III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inne pozycje pozabilansowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Warszawa, dnia 04.03.2022 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:</b>	<b>Nota 24</b>	<b>30 651 734,86</b>	<b>20 253 406,73</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		30 651 734,86	19 753 406,73
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		1 064 000,57	519 030,43
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		1 468 895,82	906 372,28
d) doradztwa inwestycyjnego		0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych		26 698 895,77	17 199 228,80
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		775 891,70	581 869,12
h) pozostałe		644 051,00	546 906,10
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		0,00	500 000,00
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>		<b>27 530 125,73</b>	<b>17 577 787,03</b>
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		381 494,10	244 949,74
2. Opłaty na rzecz CCP		2 194,36	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		11 400,00	0,00
4. Wynagrodzenia		13 964 371,17	7 660 778,99
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 450 220,21	958 482,60
6. Świadczenia na rzecz pracowników		244 675,78	183 554,83
7. Zużycie materiałów i energii		137 579,53	114 527,14
8. Usługi obce		8 124 445,88	6 091 293,08
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		1 471 945,23	1 059 111,05
10. Pozostałe koszty rzeczowe		429 635,45	370 708,75
11. Amortyzacja		569 949,09	422 996,73
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		742 214,93	471 384,12
13. Prowizje i inne opłaty		0,00	0,00
14. Pozostałe		0,00	0,00
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)</b>		<b>3 121 609,13</b>	<b>2 675 619,70</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>2 773 102,96</b>	<b>485 484,71</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		170 517,19	46 243,20
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		27 435,00	11 238,73
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		2 575 150,77	428 002,78
5. Pozostałe		0,00	0,00
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00
<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>		<b>2 773 102,96</b>	<b>485 484,71</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - c.d.	Nota	01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020
<b>X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Pozostałe		0,00	0,00
<b>XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>Nota 26</b>	<b>993 543,27</b>	<b>455 126,28</b>
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		10 051,19	7 820,01
2. Rozwiązanie rezerw		856 654,21	119 833,01
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		0,00	0,00
4. Dotacje		0,00	242 475,24
5. Pozostałe		126 837,87	84 998,02
<b>XIV. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>Nota 26</b>	<b>293 226,57</b>	<b>1 103 677,17</b>
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw		232 287,57	1 028 435,06
3. Odpisy aktualizujące należności		0,00	0,00
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
5. Pozostałe		60 939,00	75 242,11
<b>XV. -</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)</b>		<b>6 595 028,79</b>	<b>2 512 553,52</b>
<b>XVII. Przychody finansowe</b>		<b>56 279,99</b>	<b>67 707,06</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		1 250,19	487,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	Nota 25	2 673,79	66 250,57
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki		138,72	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe		929,62	969,49
a) zrealizowane		920,98	937,51
b) niezrealizowane		8,64	31,98
5. Pozostałe		51 287,67	0,00
<b>XVIII. Koszty finansowe</b>		<b>90 819,04</b>	<b>135 626,93</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		14 301,37	51 287,67
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki		68 684,16	79 903,14
3. Ujemne różnice kursowe		7 833,51	4 436,12
a) zrealizowane		7 825,22	4 386,80
b) niezrealizowane		8,29	49,32
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>XIX. -</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XX. -</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XXI. -</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)</b>		<b>6 560 489,74</b>	<b>2 444 633,65</b>
<b>XXIII. Podatek dochodowy</b>	<b>Nota 28</b>	<b>1 294 782,69</b>	<b>494 780,50</b>
<b>XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)</b>	<b>Nota 20</b>	<b>5 265 707,05</b>	<b>1 949 853,15</b>

Warszawa, dnia 04.03.2022 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Nota	01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>7 790 771,34</b>	<b>6 580 949,55</b>
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>7 790 771,34</b>	<b>6 580 949,55</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>Nota 22</b>	<b>925 691,49</b>	<b>925 691,49</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		275 779,08	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		275 779,08	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		275 779,08	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		1 201 470,57	925 691,49
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>		<b>8 843 790,94</b>	<b>8 843 790,94</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		2 721 939,51	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		2 721 939,51	0,00
- podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00
- podziału zysku		0,00	0,00
- wydania udziałów/akcji ponad wartość nominalną		2 721 939,51	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu		11 565 730,45	8 843 790,94
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		<b>439 812,64</b>	<b>439 812,64</b>
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
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-2 418 523,73</b>	<b>-3 628 345,52</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		1 949 853,15	0,00
- 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		1 949 853,15	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 949 853,15	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego		0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych		1 949 853,15	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		4 368 376,88	3 628 345,52
- 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		4 368 376,88	3 628 345,52
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	740 031,36
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	740 031,36
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 949 853,15	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych		1 949 853,15	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		2 418 523,73	4 368 376,88
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-2 418 523,73	-4 368 376,88
<b>7. Wynik netto</b>	<b>Nota 20</b>	<b>5 265 707,05</b>	<b>1 949 853,15</b>
a) zysk netto		5 265 707,05	1 949 853,15
b) strata netto		0,00	0,00
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>16 054 196,98</b>	<b>7 790 771,34</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>16 054 196,98</b>	<b>7 790 771,34</b>

Warszawa, dnia 04.03.2022 r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>42 862 891,63</b>	<b>29 646 056,32</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>5 265 707,05</b>	<b>1 949 853,15</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>Nota 34</b>	<b>37 597 184,58</b>	<b>27 696 203,17</b>
1. Amortyzacja		569 949,09	422 996,73
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		13 705,36	49 858,59
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-10 051,19	37 952,51
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		-622 378,05	914 061,41
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-6 612 666,58	-2 594 600,83
7. Zmiana stanu należności		-1 547 107,61	877 072,12
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		45 063 578,93	27 266 636,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		732 211,91	575 356,99
10. Pozostałe korekty		9 942,72	146 869,08
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-488 253,73</b>	<b>-680 242,75</b>
<b>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>68 395,94</b>	<b>36 260,56</b>
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		56 504,06	32 296,60
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki		1 250,19	487,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		10 641,69	3 476,96
11. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>556 649,67</b>	<b>716 503,31</b>
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego 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		0,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		267 258,29	460 743,05
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		289 391,38	205 760,26
8. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	50 000,00
9. Pozostałe wydatki		0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - c.d.	Nota	01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>1 275 395,40</b>	<b>2 739 312,43</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>1 500 000,00</b>	<b>3 000 000,00</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	3 000 000,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		1 500 000,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		0,00	0,00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych		0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału		0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>		<b>224 604,60</b>	<b>260 687,57</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		2 281,41	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych		0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych		0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne		0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		154 248,02	194 429,12
12. Zapłacone odsetki		68 075,17	66 258,45
13. Pozostałe wydatki		0,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>		<b>43 650 033,30</b>	<b>31 705 126,00</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>43 650 033,30</b>	<b>31 705 126,00</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>64 145 804,65</b>	<b>32 440 678,65</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>		<b>107 795 837,95</b>	<b>64 145 804,65</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Warszawa, dnia 04.03.2022 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 nieumarzanych 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. Odroczone podatki dochodowe
31. Poniesione i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwale 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	31.12.2021	31.12.2020
- środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	1 211 053,01	5 105 585,46
- 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	4 019 748,50	4 874 042,99
- 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	102 565 036,44	54 166 176,20
- środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
<b>Razem:</b>	<b>107 795 837,95</b>	<b>64 145 804,65</b>

Dodatkowa informacja dotycząca rachunków klientów oraz instrumentów finansowych klientów

<b>LICZBA PROWADZONYCH RACHUNKÓW</b>	<b>2 165</b>
1. LICZBA PROWADZONYCH RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH KLIENTÓW	2 163
2. LICZBA PROWADZONYCH POZOSTAŁYCH RACHUNKÓW INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH KLIENTÓW	2
<b>AKTYWA KLIENTÓW NA RACHUNKACH</b>	<b>1 404 304 854,67</b>
1. Instrumenty finansowe klientów	1 300 528 765,22
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	1 300 528 765,22
1.3. Pozostałe instrumenty finansowe klientów	0,00
2. Środki pieniężne klientów	103 776 089,45
2.1. Środki pieniężne klientów przechowywane na rachunkach pieniężnych klientów	102 565 036,44
2.2. Pozostałe środki pieniężne klientów	1 211 053,01

### 2. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<b>Należności krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>		
- do 1 roku	2 945 744,42	1 577 130,12
- powyżej 1 roku	625 650,97	481 326,02
- należności przeterminowane	156 238,31	124 003,15
<b>Stan należności brutto:</b>	<b>3 727 633,70</b>	<b>2 182 459,29</b>
Odpisy aktualizujące:	70 664,35	70 664,35
<b>Stan należności netto:</b>	<b>3 656 969,35</b>	<b>2 111 794,94</b>

### 3. Należności od klientów

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2 053 650,24	2 042 133,11
Należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	84 888,13	53 142,79
<b>Razem:</b>	<b>2 138 538,37</b>	<b>2 095 275,90</b>

#### 4. Należności krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek na usługi	13 386,25	14 473,69
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	583,00	495,00
Należności od pracowników i członków zarządu	740,67	230,18
<b>Razem:</b>	<b>14 709,92</b>	<b>15 198,87</b>

#### 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Domeny internetowe i usługi internetowe	25 113,33	18 685,71
Prenumeraty	6 077,50	5 021,89
Ubezpieczenia	21 578,80	16 868,95
Opłata za korzystanie z bazy danych systemu transakcyjnego	83 760,55	88 893,47
Wydatki marketingowe przyszłych okresów	42 223,19	0,00
Opłaty za uczestnictwo w KDPW_CCP i ASO Catalyst	8 333,31	0,00
Inne	990,00	22,51
<b>Razem:</b>	<b>188 076,68</b>	<b>129 492,53</b>

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**6. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych**

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>657 504,31</b>	<b>12 162,00</b>	<b>669 666,31</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	1 371 768,59	0,00	1 371 768,59
Nabycie	0,00	0,00	0,00	1 371 768,59	0,00	1 371 768,59
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
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 029 272,90</b>	<b>12 162,00</b>	<b>2 041 434,90</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>254 461,22</b>	<b>8 918,80</b>	<b>263 380,02</b>
Umorzenie w okresie	0,00	0,00	0,00	184 873,77	2 432,40	187 306,17
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
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>439 334,99</b>	<b>11 351,20</b>	<b>450 686,19</b>
<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>403 043,09</b>	<b>3 243,20</b>	<b>406 286,29</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 589 937,91</b>	<b>810,80</b>	<b>1 590 748,71</b>

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
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 257 875,03</b>	<b>422 322,83</b>	<b>988 448,77</b>	<b>377 155,08</b>	<b>3 045 801,71</b>
Zwiększenia:	0,00	18 514,72	98 457,99	649 751,76	25 322,41	792 046,88
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	18 514,72	98 457,99	649 751,76	25 322,41	792 046,88
Inne - przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	49 301,73	177 167,89	0,00	226 469,62
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	2 659,55	177 167,89	0,00	179 827,44
Likwidacja	0,00	0,00	46 642,18	0,00	0,00	46 642,18
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 276 389,75</b>	<b>471 479,09</b>	<b>1 461 032,64</b>	<b>402 477,49</b>	<b>3 611 378,97</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>240 409,63</b>	<b>335 007,17</b>	<b>475 701,39</b>	<b>268 996,05</b>	<b>1 320 114,24</b>
Umorzenie w okresie	0,00	61 632,82	43 081,14	233 560,69	44 368,27	382 642,92
Zmniejszenia:	0,00	0,00	49 301,73	122 366,90	0,00	171 668,63
Sprzedaż	0,00	0,00	2 659,55	122 366,90	0,00	125 026,45
Likwidacja	0,00	0,00	46 642,18	0,00	0,00	46 642,18
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>302 042,45</b>	<b>328 786,58</b>	<b>586 895,18</b>	<b>313 364,32</b>	<b>1 531 088,53</b>
<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 017 465,40</b>	<b>87 315,66</b>	<b>512 747,38</b>	<b>108 159,03</b>	<b>1 725 687,47</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>974 347,30</b>	<b>142 692,51</b>	<b>874 137,46</b>	<b>89 113,17</b>	<b>2 080 290,44</b>

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.

**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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Spółka użytkuje siedem lokali biurowych na podstawie umowy najmu: w Warszawie, Poznaniu, Krakowie, Wrocławiu, Gdańsku, Łodzi i Lublinie. Aktualna miesięczna wysokość rat najmu wynosi ok. 116 tys. zł. Z tego tytułu Spółka wpłaciła kaucje w łącznej wysokości 363.940,42 zł wykazane w należnościach długoterminowych.

Spółka na dzień bilansowy użytkuje również kserokopiarki na podstawie umów 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
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 968,90</b>	<b>13 968,90</b>
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	3 007,45	6 005,26	9 012,71
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	3 007,45	6 005,26	9 012,71
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	0,00	0,00	19 974,16	19 974,16
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	19 974,16	19 974,16
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 007,45</b>	<b>0,00</b>	<b>3 007,45</b>

Na koniec 2020 r. Spółka prowadziła inwestycję w nowy lokal biurowy w Lublinie. Lokal został przyjęty do użytkowania w dniu 04.02.2021 r.

**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	1 020 256,74	0,00	838 037,10	182 219,64
2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 020 256,74</b>	<b>0,00</b>	<b>838 037,10</b>	<b>182 219,64</b>

**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	70 664,35	0,00	0,00	0,00	70 664,35
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>70 664,35</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>70 664,35</b>

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty	1. Wobec klientów	2. Wobec jednostek powiązanych	9. Dłużne papiery wartościowe	11. Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	12. Z tytułu wynagrodzeń	16. Pozostałe	Razem
<b>1. Do 1 roku:</b>							
Stan na początek okresu	59 271 761,66	0,00	6 789,03	381 827,04	0,00	356 099,03	60 016 476,76
Stan na koniec okresu	102 822 611,72	1 514 301,37	6 789,03	1 724 847,33	0,00	588 350,96	106 656 900,41
<b>2. Dla których termin wymagalności upłynął:</b>							
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	301,62	301,62
<b>RAZEM:</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>59 271 761,66</b>	<b>0,00</b>	<b>6 789,03</b>	<b>381 827,04</b>	<b>0,00</b>	<b>356 099,03</b>	<b>60 016 476,76</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>102 822 611,72</b>	<b>1 514 301,37</b>	<b>6 789,03</b>	<b>1 724 847,33</b>	<b>0,00</b>	<b>588 652,58</b>	<b>106 657 202,03</b>

13. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego CIT	5 431,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	54 341,81	79 815,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego PIT	428 317,00	152 625,00
Zobowiązania z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego PIT	834 654,73	0,00
Zobowiązania z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego CIT	118 823,00	0,00
Zobowiązania z tytułu składek ZUS	274 448,79	143 083,04
Zobowiązania z tytułu wpłaty do PFRON	8 831,00	6 304,00
<b>Razem:</b>	<b>1 724 847,33</b>	<b>381 827,04</b>

14. Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	177 304,96	189 222,81
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	365 190,61	147 057,19
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wpłat na Pracownicze Plany Kapitałowe	32 016,47	16 881,61
Zobowiązania wobec pracowników i członków zarządu z tytułu wydatków służbowych	14 140,54	2 937,42
<b>Razem:</b>	<b>588 652,58</b>	<b>356 099,03</b>

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
<b>1. Do roku:</b>							
Stan na początek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>2. od roku do 3 lat:</b>							
Stan na początek	0,00	3 051 287,67	0,00	0,00	399 316,48	0,00	<b>3 450 604,15</b>
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	227 651,54	0,00	<b>227 651,54</b>
<b>3. od 3 do 5 lat:</b>							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	274 505,63	0,00	<b>274 505,63</b>
<b>4. powyżej 5 lat:</b>							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 051 287,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>399 316,48</b>	<b>0,00</b>	<b>3 450 604,15</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>502 157,17</b>	<b>0,00</b>	<b>502 157,17</b>

**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	88 120,00	78 423,00	125 664,04	40 878,96
- wynagrodzenie za 2021 r. z tytułu prowadzenia rejestrów akcjonariuszy.	88 120,00	78 423,00	125 664,04	40 878,96
<b>Razem</b>	<b>88 120,00</b>	<b>78 423,00</b>	<b>125 664,04</b>	<b>40 878,96</b>

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

W roku 2021 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
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

W roku 2021 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

**19. Zobowiązania warunkowe i udzielone zabezpieczenia**

W roku 2021 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

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.

## 20. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć część zysku za 2021 rok w kwocie 2.418.523,73 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych, a pozostała część, tj. kwotę 2.847.183,32 zł przeznaczyć 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
<b>1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	6 355,64	1 988,59	0,00	0,00	8 344,23
Wycena bilansowa	6 355,64	1 988,59	0,00	0,00	8 344,23
<b>2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:</b>	47 628,16	48 380,19	0,00	0,00	96 008,35
a) długoterminowa	47 628,16	48 380,19	0,00	0,00	96 008,35
b) krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Pozostałe rezerwy, w tym:</b>	1 277 261,26	197 418,17	870 165,00	0,00	604 514,43
a) długoterminowe,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	1 277 261,26	197 418,17	870 165,00	0,00	604 514,43
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	61 557,00	48 556,00	61 557,00	0,00	48 556,00
- rezerwa urlopową	394 796,26	90 543,11	0,00	0,00	485 339,37
- rezerwa na badanie przechowywania aktywów	14 484,00	12 231,00	14 484,00	0,00	12 231,00
- rezerwa na premie i prowizje	785 169,44	46 088,06	785 169,44	0,00	46 088,06
- rezerwa na koszty stałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwa na koszty administratora zabezpieczeń	12 300,00	0,00	0,00	0,00	12 300,00
- rezerwa na koszty systemu raportowania APA	8 954,56	0,00	8 954,56	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 331 245,06</b>	<b>247 786,95</b>	<b>870 165,00</b>	<b>0,00</b>	<b>708 867,01</b>

## 22. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	31.12.2021	30.06.2021	31.12.2020
<b>1. Wysokość kapitału akcyjnego</b>	<b>1 201 470,57</b>	<b>1 201 470,57</b>	<b>925 691,49</b>
<b>2. Ilość akcji tworzących kapitał</b>	<b>120.147.057 akcji</b>	<b>120.147.057 akcji</b>	<b>92.569.149 akcji</b>
<b>3. Struktura własności:</b>			
- Dorota Kossowska-Kuhn	39.633.400 akcji imiennych zwykłych (32,99%)	30.335.699 akcji imiennych zwykłych (25,25%)	-
- Michał Ząbczyński	38.613.142 akcji imiennych zwykłych (32,14%)	41.370.933 akcji imiennych zwykłych (34,43%)	41.370.933 akcji imiennych zwykłych (44,69%)
- Piotr Jankowski	6.607.021 akcji imiennych zwykłych (5,50%)	6.607.021 akcji imiennych zwykłych (5,50%)	6.607.021 akcji imiennych zwykłych (7,14%)
- Listopada Lukrecja Ltd.	2.777.075 akcji imiennych zwykłych (2,31%)	2.777.075 akcji imiennych zwykłych (2,31%)	2.777.075 akcji imiennych zwykłych (3,00%)
- Marcin Dąbek	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,03%)	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,03%)	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,64%)
- Krzysztof Tymoszyk	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,03%)	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,03%)	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,64%)
- pozostali akcjonariusze	27.629.611 akcji imiennych zwykłych (23,00%)	34.169.521 akcji imiennych zwykłych (28,44%)	36.927.312 akcji imiennych zwykłych (39,89%)
<b>4. Wartość nominalna akcji</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>

W dniu 18.01.2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego zamiaru bezpośredniego nabycia i objęcia akcji Domu Maklerskiego przez Panią Dorotę Kossowską-Kühn w liczbie powodującej przekroczenie 20% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje zostały zarejestrowane przez KRS w dniu 20.04.2021 r.

W dniu 3 marca 2022 r. nastąpiła emisja 9.500.000 akcji serii H jako realizacja uchwały NZW z dnia 3 listopada 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Nowe akcje zostały objęte przez dotychczasowego akcjonariusza za cenę 1.299.999,95 zł i opłacone poprzez potrącenie wzajemnych wymagalnych wierzytelności z tytułu sprzedaży Spółce obligacji serii C i D wyemitowanych przez Spółkę.

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

Kapitał zapasowy

<b>Wyszczególnienie</b>	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 843 790,94</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>2 721 939,51</b>
- objęcie akcji ponad wartość nominalną	2 721 939,51
- z odpisów z zysku	0,00
- z innych odpisów	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>
- pokrycie straty	0,00
- inne; wypłata dywidendy	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>11 565 730,45</b>

Pozostałe kapitały rezerwowe:

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

#### 24. Struktura terytorialna przychodów z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	2021	2020
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	30 464 060,00	20 069 275,65
Sprzedaż eksportowa	187 674,86	184 131,08
<b>RAZEM</b>	<b>30 651 734,86</b>	<b>20 253 406,73</b>

#### 25. Odsetki od lokat i depozytów

Wyszczególnienie	2021	2020
Odsetki od własnych lokat i depozytów	0,00	2 025,62
Odsetki od środków pieniężnych klientów	2 673,79	64 224,95
<b>Razem</b>	<b>2 673,79</b>	<b>66 250,57</b>

#### 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 kosztachj opieki medycznej i szkoleń, a także otrzymane dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników w ramach tzw. tarczy antykrzysowej

	Koszty	Przychody
Refaktury inne i partycypacja w kosztach	60 612,58	60 612,58
Wynagrodzenie płatnika podatku i zasiłków	0,00	23 064,68
Partycypacja pracowników w kosztach opieki medycznej	0,00	40 415,46
Likwidacja środków trwałych	0,00	0,00
Inne	326,42	2 745,15
Wynik na sprzedaży środków trwałych	0,00	10 051,19
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Zaangażowanie / Rozwiązanie rezerw	232 287,57	856 654,21
<b>Razem</b>	<b>293 226,57</b>	<b>993 543,27</b>

#### 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	2021	2020
Podatek dochodowy bieżący	454 757,00	0,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	840 025,69	494 780,50
<b>Razem</b>	<b>1 294 782,69</b>	<b>494 780,50</b>

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

Treść		2021	2020
<b>ZYSK / STRATA brutto</b>	<b>(+/-)</b>	<b>6 560 489,74</b>	<b>2 444 633,65</b>
<b>Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych:</b>	<b>(-)</b>	<b>951 534,47</b>	<b>373 578,96</b>
odsetki naliczone		0,00	0,00
korekta odsprzedaży wyceny wykupionego z leasingu ŚT		16 148,95	0,00
rozwiązane i wykorzystane rezerwy		856 654,21	119 833,01
umorzenie naliczonych odsetek niepodatkowych		51 287,67	0,00
dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników		0,00	242 475,24
wycena instrumentów finansowych		27 435,00	11 238,73
niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		8,64	31,98
<b>Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych:</b>	<b>(+)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
inne		0,00	0,00
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:</b>	<b>(+)</b>	<b>795 166,95</b>	<b>1 741 241,63</b>
reprezentacja		54 747,32	7 627,64
odsetki naliczone od pożyczek/ obligacji		53 301,37	90 287,67
świadczenia na rzecz pracowników		10 564,02	14 017,87
podatki i opłaty		20,19	0,00
odsetki budżetowe		0,00	272,00
rezerwy na koszty (patrz Nota 21)		232 287,57	1 028 435,06
koszt finansowy leasingu		29 075,17	27 151,59
amortyzacja ŚT w leasingu		233 560,69	208 284,44
usługi obce i pozostałe koszty		46 541,78	41 250,45
podatek VAT (w tym korekta struktury rocznej)		27 133,24	0,00
koszty użytkowania samochodów osobowych		16 846,31	14 096,35
niezrealizowane ujemne różnice kursowe		8,29	49,32
PFRON		91 081,00	67 294,00
koszty wynagrodzeń pokryte dofinansowaniem		0,00	242 475,24
odpisy aktualizujące należności			
<b>Koszty podatkowe nie zaliczane do księgowych:</b>	<b>(-)</b>	<b>273 732,29</b>	<b>249 220,69</b>
raty leasingu finansowego		234 732,29	165 989,81
podatek VAT (w tym korekta struktury rocznej)		0,00	44 230,88
odsetki zapłacone od pożyczek/ obligacji		39 000,00	39 000,00
wypłacone wynagrodzenia		0,00	0,00
zapłacone noty księgowe		0,00	0,00
<b>Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo:</b>	<b>(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne:</b>	<b>(+/-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dochód dla celów podatkowych</b>	<b>(+)</b>	<b>6 130 389,93</b>	<b>3 563 075,63</b>
<b>Odliczenia od dochodu:</b>	<b>(-)</b>	<b>3 736 929,95</b>	<b>3 563 075,63</b>
straty z lat ubiegłych		3 736 929,95	3 563 075,63
darowizny		0,00	0,00
inne		0,00	0,00
<b>Dochód po odliczeniach</b>		<b>2 393 459,99</b>	<b>0,00</b>
<b>Podatek dochodowy (19%)</b>		<b>454 757,00</b>	<b>0,00</b>

**30. Odroczonego podatku dochodowy**

Treść	31.12.2021	31.12.2020
<b>Ujemne różnice przejściowe</b>		
Rezerwy na koszty podatkowe	700 522,78	1 324 889,42
Niewypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	0,00	0,00
Leasing finansowy	0,00	33 626,32
Koszty VAT - korekta struktury	21 188,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności - netto	42 387,09	42 387,09
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	8,16	8,51
Naliczone odsetki od obligacji własnych i pożyczek	21 090,40	58 076,70
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych:</b>	<b>785 196,43</b>	<b>1 458 988,04</b>
<b>Straty podatkowe do odliczenia w latach następnym:</b>	<b>173 854,31</b>	<b>3 910 784,26</b>
<b>Dodatnie różnice przejściowe</b>		
Wycena instrumentów finansowych	37 127,34	11 238,73
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Korekta struktury VAT	0,00	22 212,00
Leasing finansowy	6 789,65	0,00
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>43 916,99</b>	<b>33 450,73</b>
<b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>182 219,64</b>	<b>1 020 256,74</b>
<b>Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>8 344,23</b>	<b>6 355,64</b>
<b>Zmiana stanu podatku odroczonego</b>	<b>840 025,69</b>	<b>494 780,50</b>

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

Wyszczególnienie	2021	2020
<b>Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:</b>	<b>826 761,67</b>	<b>1 082 958,56</b>
- poniesione w bieżącym okresie	556 761,67	782 958,56
- planowane na następny okres	270 000,00	300 000,00
<b>Nakłady na ochronę środowiska:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- 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 254/A/NBP/2021 z dnia 31.12.2021:  
 Kurs 1 EUR=4,5994 PLN  
 Kurs 1 USD=4,0600 PLN

**34. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

<b>Pozycja A.II.2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>31.12.2021</b>
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
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>

<b>Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>	<b>31.12.2021</b>
Odsetki i dywidendy otrzymane/wypłacone	37 749,81
Odsetki zapłacone oraz wpłaty z zysku przedsiębiorstw państwowych i JSSP	0,00
Odsetki i dywidendy naliczone	-24 044,45
<b>Razem</b>	<b>13 705,36</b>

<b>Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>31.12.2021</b>
Zysk (-), strata (+) na sprzedaży składników działalności inwestycyjnej	-10 051,19
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
<b>Razem</b>	<b>-10 051,19</b>

<b>Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw</b>	<b>31.12.2021</b>
Stan początkowy rezerw na zobowiązania	1 331 245,06
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początk. rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	1 331 245,06
Stan końcowy rezerw na zobowiązania	708 867,01
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	708 867,01
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>-622 378,05</b>

<b>Pozycja A.II.6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>31.12.2021</b>
Stan początkowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2 594 600,83
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	2 594 600,83
Stan końcowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	9 207 267,41
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	9 207 267,41
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>-6 612 666,58</b>

<b>Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności</b>	<b>31.12.2021</b>
Stan początkowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	2 475 735,36
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	1 933,20
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	2 473 802,16
Stan końcowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	4 020 909,77
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia;	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	4 020 909,77
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>-1 547 107,61</b>

<b>Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</b>	<b>31.12.2021</b>
Stan początkowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	60 016 476,76
Wylączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	155 288,45
Wylączenia dotyczące działalności finansowej	153 846,22
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	59 707 342,09
Stan końcowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	106 657 202,03
Wylączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wylączenia dotyczące działalności finansowej	1 886 281,01
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	104 770 921,02
<b>Zmiana stanu po wylączeniach</b>	<b>45 063 578,93</b>

<b>Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>31.12.2021</b>
Stan początkowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	1 149 749,27
Wylączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	1 149 749,27
Stan końcowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	370 296,32
Wylączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	370 296,32
<b>1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych po wylączeniach</b>	<b>779 452,95</b>
Stan początkowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	88 120,00
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	88 120,00
Stan końcowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	40 878,96
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	40 878,96
<b>2. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów po wylączeniach</b>	<b>-47 241,04</b>
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>732 211,91</b>

<b>Pozycja A. II. 10. Inne korekty</b>	<b>31.12.2021</b>
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	0,00
Pozostałe	9 942,72
<b>Razem</b>	<b>9 942,72</b>

<b>Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>31.12.2021</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu, w tym:	64 145 804,65
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	64 145 804,65
Lokaty do 3 miesięcy	0,00
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:	107 795 837,95
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	107 795 837,95
Lokaty do 3 miesięcy	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych (czeki, weksle, inne)	0,00
w tym stan środków pieniężnych wywołany różnicami kursowymi	0,00
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>43 650 033,30</b>
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
<b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>0,00</b>

### **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.

### **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 wydatków z działalności inwestycyjnej Spółka zalicza zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, oraz sprzedaż środków transportu wykupionych z leasingu finansowego.

Do działalności finansowej w 2021 r. Spółka zaliczyła wpływ z otrzymanej pożyczki krótkoterminowej oraz wydatki związane z leasingiem finansowym środków transportu i spłata odsetek od obligacji własnych.

**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	54,8
z tego:	
pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)	54,8
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	2021
Wynagrodzenie Zarządu	4 294 500,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	54 000,00

**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	2019
Wynagrodzenie z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021 (rezerwa)	40 000,00
Wynagrodzenie z tytułu badania wymogów przechowywania aktywów klienta przez dom maklerski w roku 2021 (rezerwa)	10 000,00

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

Brak zdarzeń z lat ubiegłych uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

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

W dniu 3 marca 2022 r. nastąpiła emisja 9.500.000 akcji serii H jako realizacja uchwały NZW z dnia 3 listopada 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Nowe akcje zostały objęte przez dotychczasowego akcjonariusza za cenę 1.299.999,95 zł i opłacone poprzez potrącenie wzajemnych wymagalnych wierzytelności z tytułu sprzedaży Spółce obligacji serii C i D wyemitowanych przez Spółkę.

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 nie nastąpiła zmiana w zapisach polityki rachunkowości.

### 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 powiązаныmi

W roku obrotowym nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązаныmi.  
Na dzień bilansowy Spółka posiada należności od jednostek powiązanych.

### 47. Transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi

W roku obrotowym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

### 48. Dodatkowe informacje dotyczące poniesionych kosztów

Wyszczególnienie	2021
Koszty delegacji zagranicznych	0,00
Koszty usług obcych	8 124 445,88

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

Podstawa prawna: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Capital Requirements Regulation, CRR)							
	Wartości na dzień	Wartości średniomiesięczne					
	31.12.2020	styczeń 21	luty 21	marzec 21	kwiecień 21	maj 21	czerwiec 21
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	3 147 760,00	3 368 804,00	3 368 804,00	3 368 804,00	3 368 804,00	3 368 804,00	3 368 804,00
Fundusze własne	4 697 090,70	4 615 751,99	4 586 950,00	6 378 312,87	8 400 585,20	10 234 492,80	10 251 274,62
Kapitał Tier I	3 397 090,70	3 315 751,99	3 286 950,00	5 078 312,87	5 815 848,66	6 086 660,14	8 951 274,62
Kapitał podstawowy Tier I	3 397 090,70	3 315 751,99	3 286 950,00	5 078 312,87	5 815 848,66	6 086 660,14	8 951 274,62
Kapitał Tier II	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	2 584 736,54	4 147 832,66	1 300 000,00
Uznany kapitał	4 529 454,27	4 421 002,65	4 382 600,00	6 339 605,06	7 401 274,61	8 031 372,30	10 251 274,62
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	38 391 548,85	35 987 289,85	36 513 510,29	38 147 248,65	40 057 238,16	40 414 465,27	40 841 394,63
r. kredytowe	5 827 155,88	5 796 890,68	6 296 337,54	6 982 084,67	7 037 876,86	7 272 612,67	8 663 268,38
r. rynkowe	5 810 272,02	5 507 161,12	5 397 038,35	6 345 029,57	8 199 226,90	8 321 718,19	7 357 991,84
d. kwota eksp. z tyt. stałych kosztów pośrednich	26 754 120,96	24 683 238,05	24 820 134,41	24 820 134,41	24 820 134,41	24 820 134,41	24 820 134,41
Łączny współczynnik kapitałowy	12,23%	12,83%	12,57%	16,66%	20,92%	25,35%	25,11%
Współczynnik kapitału Tier I	8,85%	9,22%	9,01%	13,25%	14,52%	15,07%	21,93%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	8,85%	9,22%	9,01%	13,25%	14,52%	15,07%	21,93%
Kapitał wewnętrzny	2 351 253,64	2 295 187,26	2 296 051,40	2 534 910,56	2 756 614,09	2 940 526,34	3 007 502,05
r. operacyjne	205 055,00	205 055,00	205 055,00	205 055,00	205 055,00	205 055,00	205 055,00
r. kredytowe	466 172,47	463 751,25	503 707,00	558 566,77	563 030,15	581 809,01	693 061,47
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	231 307,69	225 513,91	218 552,17	218 249,93	211 519,77	204 854,63	198 325,65
r. pozycji	233 514,07	215 058,98	213 210,90	289 352,44	444 418,38	460 882,83	390 313,89
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	405 068,13	395 269,37	385 175,44	421 228,81	444 196,93	495 974,96	506 915,41
r. reputacji	607 602,20	592 904,06	577 763,16	631 843,21	666 295,39	743 962,44	760 373,12
r. założeń	202 534,07	197 634,69	192 587,72	210 614,40	222 098,46	247 987,48	253 457,71
Uznany kapitał/Kapitał wewnętrzny	192,64%	192,75%	190,99%	249,09%	268,37%	273,36%	341,12%

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						Wartości na dzień
	30.06.2021	lipiec 21	sierpień 21	wrzesień 21	październik 21	listopad 21	grudzień 21	31.12.2021
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00
Fundusze własne	11 065 942,68	10 268 060,08	10 174 161,80	10 111 335,47	10 062 143,69	10 117 761,12	10 136 405,52	11 104 710,51
Kapitał Tier I	9 765 942,68	8 968 060,08	8 874 161,80	8 811 335,47	8 762 143,69	8 817 761,12	8 836 405,52	9 804 710,51
Kapitał podstawowy Tier I	9 765 942,68	8 968 060,08	8 874 161,80	8 811 335,47	8 762 143,69	8 817 761,12	8 836 405,52	9 804 710,51
Kapitał Tier II	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00
Uznany kapitał	11 065 942,68	10 268 060,08	10 174 161,80	10 111 335,47	10 062 143,69	10 117 761,12	10 136 405,52	11 104 710,51
Wymóg w zakresie funduszy własnych	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00
wymóg SKP	3 101 751,79	3 101 751,79	3 101 751,79	3 101 751,79	3 101 751,79	3 101 751,79	3 101 751,79	3 101 751,79
stały minimalny wymóg kapitałowy	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00	3 461 100,00
wymóg dotyczący współczynnika K	1 276 040,86	1 268 150,77	1 322 989,29	1 385 132,73	1 441 257,34	1 628 766,04	1 733 755,05	1 917 188,75
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	282,16%	259,11%	256,40%	254,58%	253,16%	254,77%	255,31%	283,28%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	7 827 726,68	7 029 844,08	6 935 945,80	6 873 119,47	6 823 927,69	6 879 545,12	6 898 189,52	7 866 494,51
Współczynnik kapitału Tier I	282,16%	259,11%	256,40%	254,58%	253,16%	254,77%	255,31%	283,28%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	7 170 117,68	6 372 235,08	6 278 336,80	6 215 510,47	6 166 318,69	6 221 936,12	6 240 580,52	7 208 885,51
Współczynnik funduszy własnych	319,72%	296,67%	293,96%	292,14%	290,72%	292,33%	292,87%	320,84%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	7 604 842,68	6 806 960,08	6 713 061,80	6 650 235,47	6 601 043,69	6 656 661,12	6 675 305,52	7 643 610,51
Kapitał wewnętrzny	3 690 647,39	3 748 456,67	3 792 571,32	3 859 623,15	3 931 720,13	4 150 327,47	4 280 775,35	4 485 167,36
r. operacyjne	835 494,16	832 067,21	837 567,35	903 467,07	941 006,56	989 985,00	1 050 879,78	1 050 879,78
r. kredytowe	598 925,42	671 431,97	576 107,60	537 053,39	547 980,25	572 514,91	566 025,19	523 819,53
r. koncentracji	0,00	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	0,00
r. walutowe	199 419,28	197 004,90	190 677,28	185 335,87	183 000,44	206 209,23	199 578,02	198 991,40
r. pozycji	446 182,42	444 133,67	499 799,66	501 384,79	522 305,34	637 626,80	688 352,24	872 372,56
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	536 875,37	534 541,80	561 451,91	577 460,68	579 142,52	581 330,51	591 980,04	613 034,70
r. reputacji	805 313,06	801 812,71	842 177,86	866 191,02	868 713,77	871 995,76	887 970,06	919 552,05
r. założeń	268 437,69	267 464,41	284 789,67	288 730,34	289 571,26	290 665,25	295 990,02	306 517,35
Uznany kapitał/Kapitał wewnętrzny	299,84%	273,93%	268,27%	261,98%	255,92%	243,78%	236,79%	247,59%
Wymóg płynności	124,00%	114,36%	155,07%	177,02%	172,31%	247,56%	170,61%	129,60%

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 zatwierdzeniu apetytu na ryzyko - akceptowalnego ogólnego poziomu ryzyka Domu maklerskiego, opiniowaniu strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, zatwierdzeniu 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 pojawiania 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

Cel ogólny: Dom Maklerski prowadzi działalność w sposób zapewniający utrzymywanie adekwatności kapitałowej rozumianej jako utrzymywanie Kapitałów własnych na poziomie zapewniającym spełnianie wymogów przewidzianych w przepisach prawa, z zachowaniem odpowiedniego bufora bezpieczeństwa.

Cele szczegółowe: Dom Maklerski prowadzi działalność w sposób umożliwiający osiągnięcie (w długim terminie) następujących celów:

- Utrzymywanie łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie co najmniej 12%;
- Utrzymywanie współczynnika kapitału Tier I na poziomie co najmniej 9%;
- Utrzymywanie współczynnika kapitału podstawowego Tier I na poziomie co najmniej 6,75%;
- Utrzymywanie Uznanego kapitału na poziomie co najmniej jednej czwartej stałych kosztów pośrednich pomnożonych przez 110% (sposób obliczania stałych kosztów pośrednich określa Załącznik nr 1 do Procedury utrzymywania kapitałów)
- Utrzymywanie Uznanego kapitału na poziomie Kapitału wewnętrznego pomnożonego przez 110%.

#### 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 8.913.500,00 zł, wartości w cenie zakupu 8.863.063,87 zł i wartości bilansowej 8.892.474,74 zł; b/ Certyfikaty inwestycyjne FIZ o wartości w cenie zakupu 307.076,20 zł i wartości bilansowej 314.792,67 zł;	9 207 267,41	Data zapadalności od 05.2023 do 09.2025. Odsetki wypłacane co 3 m-ce lub co 6 m-cy.
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Brak	-	Nie dotyczy
Pozyczki 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	107 795 837,95	Nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Brak	-	Nie dotyczy
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	Własne obligacje 10-cio letnie (10 szt. serii C i 3 szt serii D)	1 306 789,03	Odsetki wypłacane każdego roku

Na dzień bilansowy Spółka posiadała obligacje korporacyjne oraz certyfikaty inwestycyjne FIZ przeznaczone do obrotu wyceniane według wartości godziwej.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała środki pieniężne własne oraz klientów zdeponowane na rachunkach bankowych. Środki te prezentowane są w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP.

W dniu 19.10.2018 r. Spółka wyemitowała własne obligacje podporządkowane 10-cio letnie serii C w liczbie 10 szt. o jednostkowej wartości nominalnej 100.000,00 zł, tj. łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł. Roczna stopa procentowa wynosi 3%. Odsetki wypłacane są raz do roku. Na dzień bilansowy wartość naliczonych odsetek wyniosła 6.000,00 zł.

W dniu 29.11.2018 r. Spółka wyemitowała własne obligacje podporządkowane 10-cio letnie serii D w liczbie 3 szt. o jednostkowej wartości nominalnej 100.000,00 zł, tj. łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł. Roczna stopa procentowa wynosi 3%. Odsetki wypłacane są raz do roku. Na dzień bilansowy wartość naliczonych odsetek wyniosła 789,03 zł.

#### 51. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 9.207.267,41 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	31.12.2021	31.12.2020
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
Brak				

Na dzień bilansowy ryzyko stopy procentowej uznane zostało za nieistotne.

**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	31.12.2021	31.12.2020
<b>Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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		
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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 wyniku pandemii COVID-19 przychody Spółki w okresie marzec - maj 2020 r. spadły o około 34% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Natomiast w czerwcu przychody były już na poziomie bardzo zbliżonym, a w lipcu wyższym o ok. 15% w porównaniu z analogicznymi miesiącami roku 2019. W kolejnych miesiącach Spółka odnotowywała bardzo dobre wyniki.

W chwili obecnej Spółka zauważa znaczne zwiększenie popytu na swoje usługi i bardzo dobre perspektywy sprzedaży w nadchodzących miesiącach. Dzięki temu zrealizowano przyjęty wcześniej plan finansowy. Wszystkie skutki pandemii w dalszej perspektywie nie są jednak do przewidzenia.

W ramach działalności operacyjnej spółka podjęła szereg działań mających na celu umożliwienie efektywnej pracy zdalnej oraz umożliwienie Klientom pełnej obsługi rachunków maklerskich z wykorzystaniem sieci Internet.

W związku z wystąpieniem pandemii Spółka skorzystała z następujących rozwiązań w ramach tzw. tarczy antykryzysowej, tj. Ustawy z dnia 2 marca 2020 r., o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (zwanej dalej Ustawą):

1. Dofinansowanie w ramach wniosku o przyznanie świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków funduszu gwarantowanych świadczeń pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19 na podstawie art. 15g Ustawy, za okres trzech miesięcy od 03.04.2020 r.
2. W ramach wniosku o udzielenie dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenia społeczne w przypadku spadku obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19 na podstawie art. 15szb Ustawy, za okres trzech miesięcy od 01.05.2020 r.
3. Odroczenie terminu płatności składek ZUS za okresy od marca do czerwca 2020 r. do dnia 15.01.2021 r., na podstawie art. 15zb Ustawy.
4. Obniżenie wymiaru czasu pracy i związane z tym obniżenie wynagrodzeń o 20% na okres trzech miesięcy od 03.04.2020 r. zgodnie z art. 15g ust. 8 Ustawy.

W roku 2021 Spółka nie odnotowała negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na swoją sytuację.

Warszawa, dnia 04.03.2022 r.

**SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE**

**ZARZĄD**