

Sprawozdanie Zarządu
Michael / Ström Dom Maklerski Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
(„Spółka”, „Dom Maklerski”)
z działalności w roku obrotowym 2015

I. Informacja o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania a finansowego

1.1. Dane formalne i adresowe

W roku 2015 zmianie uległy dane rejestrowe i pozostałe dane identyfikujące Spółkę. W dniu 14 stycznia 2015 r., na podstawie uchwały nr 1/2015, została zmieniona nazwa Spółki na Michael / Ström Dom Maklerski Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która została wpisana do KRS w dniu 16 lutego 2015 r.

Zmieniono adres siedziby w Warszawie. Obecny adres to Aleje Jerozolimskie 134 (budynek Eurocentrum, X piętro), kod pocztowy 02-305 Warszawa. Od dnia 4 maja 2015 w Poznaniu przy ulicy Wyspiańskiego 26b, kod pocztowy 60-751 Poznań, działa Punkt obsługi klienta - jednostka organizacyjna Domu Maklerskiego, w której jest dokonywana bieżąca obsługa klientów.

1.2. Zmiany w składzie udziałowców

Na początku roku 2015, struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawiała się następująco:

Wspólnik	Ilość udziałów	Wartość udziału [zł]	Wartość udziałów razem [zł]	% kapitału	Liczba głosów	% głosów	Uwagi
Michał Ząbczyński	8480	702127659574	595404,26	90,02	8480	90,02	
Paystream Aktyebolag	940	702127659574	66000	9,98	940	9,98	
Suma	9420	xxxxxxx	661404,26	100,00	9420	100,00	

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 661.401,26 PLN i dzielił się na 9420 (dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia) równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej po 70,2127659574zł. (siedemdziesiąt złotych 2127659574/10000000000) każdy a struktura kapitału zakładowego przedstawiał się następująco:

Wspólnik	Ilość udziałów	Wartość 1 udziału [zł]	Wartość udziałów razem [zł]	% kapitału	Liczba głosów	% głosów	Uwagi
Michał Ząbczyński	7257	70,2127659574	509534,09	77,04	7257	77,04	
Piotr Jankowski	941	70,2127659574	66070,21	9,99	941	9,99	
Paystream Aktyebolag	940	70,2127659574	66000	9,98	940	9,98	
Osoby fizyczne	282	70,2127659574	19800	2,99	282	2,99	
Suma	9420	xxxxxxx	661404,26	100,00	9420	100,00	

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosił 734.846,81 zł. i dzielił się na 10 466 (dziesięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt sześć) równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej po 70,2127659574 zł. (siedemdziesiąt złotych 2127659574/10000000000) każdy a struktura kapitału zakładowego przedstawia się następująco:

Wspólnik	Ilość udziałów	Wartość 1 udziału [zł]	Wartość udziałów razem [zł]	% kapitału	Liczba głosów	% głosów	Uwagi
Michał Ząbczyński	6410	70,2127659574	450063,83	61,25	6410	61,25	

Michał Abramczyk	941	702127659574	66070,21	8,99	941	8,99	
Piotr Jankowski	941	702127659574	66070,21	8,99	941	8,99	
Paystream Aktiebolag	940	702127659574	66000,00	8,98	940	8,98	
Osoby fizyczne	1234	702127659574	86642,55	11,79	1234	11,79	
Suma	1046	xxxxxxx	734846,81	100,00	10466	100,00	

1.3. Organy Spółki

- W roku obrachunkowym 2015 w skład zarządu wchodził :
p. Jarosław Dąbrowski –prezes Zarządu, p. Michał Ząbczyński –wiceprezes zarządu oraz p. Robert Bolesta – członek zarządu. W dniu 14 stycznia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki odwołało członków zarządu w osobach p. Jarosława Dąbrowskiego na skutek złożonej rezygnacji, p. Michała Ząbczyńskiego oraz p. Roberta Bolestę. W dniu 14 stycznia 2015 roku powołano nowy zarząd Spółki w następującym składzie: p. Michał Ząbczyński – prezes zarządu, p. Piotr Jankowski – wiceprezes zarządu, p. Leszek Traczyk – członek zarządu oraz p. Michał Abramczyk – członek zarządu. W dniu 23 lipca 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki dokonało zmiany funkcji p. Michała Abramczyka z członka zarządu na wiceprezesa zarządu. W dniu 29 kwietnia 2016 r. wspólnicy Michael / Ström Dom Maklerski Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością powołali p. Krzysztofa Tymoszyka na stanowisko członka zarządu. Kadencja zarządu jest łączna i trwa 3 lata.
- Na dzień 1 stycznia 2014 roku w skład rady nadzorczej wchodził: p. Dariusz Tokarczuk, p. Maciej Majewski oraz p. Piotr Buszka.
W dniu 14 stycznia 2015 roku Nadzwyczajne walne zgromadzenie wspólników odwołało cały skład rady nadzorczej w osobach: p. Dariusza Tokarczuka, p. Macieja Majewskiego oraz p. Piotra Buszki. Następnie w związku z odwołaniem całego składu rady nadzorczej zgromadzenie wspólników powołało nową radę w następującym składzie: p. Jarosław Dąbrowski – przewodniczący, p. Łukasz Lechowicz – członek, p. Maciej Majewski – członek, p. Dariusz Tokarczuk – członek. W dniu 23 września 2015 roku p. Dariusz Tokarczuk złożył rezygnację z członkostwa w radzie nadzorczej.

W roku obrachunkowym 2015 nikt pełnił w Spółce funkcji prokurenta.

1.4 Portfel klientów. Opis działalności i ocena uzyskiwanych efektów

W 2015 roku Spółka znacząco zwiększyła swoją aktywność w zakresie prowadzenia działalności maklerskiej w porównaniu do roku 2014 co miało istotny wpływ na wzrost przychodów.

Spółka pełniła funkcje podmiotu oferującego:

- w ofertach niepublicznych obligacji korporacyjnych dla spółek: Ronson Europe N.V., Robyg S.A. GEO, Mieszkanie i Dom Sp. z o.o., Vantage Development S.A., White Stone Development S.A., Biomed Lublin S.A. HM Inwest S.A., Dekpol S.A., Orion Investment S.A., AOW Faktoring S.A., Nickel Development sp. o.o., Best S.A., AISAN Kogeneracja sp. z o.o.;
- w ofercie publicznej obligacji korporacyjnych dla spółki Nickel Development sp. o.o.;
- w ofertach niepublicznych certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych: Trigon Medyczny Publiczny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - certyfikaty inwestycyjne serii 002; PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - certyfikaty inwestycyjne serii AH; Trigon Globalni Liderzy Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - certyfikaty inwestycyjne serii 002; OPTI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - certyfikaty inwestycyjne serii L; Trigon Quantum Arbitrage Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - certyfikaty inwestycyjne serii 004; Trigon Profit VII Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - certyfikaty inwestycyjne serii C; Trigon Profit XV Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - certyfikaty inwestycyjne serii B; MM Prime Depozytowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty - certyfikaty inwestycyjne serii B11

1.5 Spory sądowe i roszczenia

W dniu 27 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Wa-wy Wydział VIII Gospodarczy wydał wyrok, w którym zasądził od OPEN-NET z siedzibą w Katowicach na rzecz Spółki zgodnie z żądaniem pozwu kwotę 32.595,00 zł. wraz z ustawowymi odsetkami oraz kwotą 5.097,83 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Pozwany wniósł apelację.

Poza powyższą sprawą, Spółka nie wytoczyła żadnej sprawy sądowej, nie jest też stroną lub uczestnikiem jakiegokolwiek innego postępowania cywilnego, administracyjnego lub karnego.

II. Inwestycje i przewidywany rozwój

Na początku 2016 roku Spółka wyemitowała obligacje wieczyste na kwotę 500 tys. zł. Środki te zgodnie z przepisami dotyczącymi domów maklerskich zostały zaliczone do kapitału Tier2 Domu

Maklerskiego poprawiając jego adekwatność kapitałową. W kwietniu 2016 roku Spółka podwyższyła o kwotę 500 tys. zł. kapitały poprzez ustanowienie nowych udziałów. Udziały te zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dn. 29 kwietnia 2016 roku zostały zaklasyfikowane do kapitału podstawowego Tier I

Środki pochodzące z emisji obligacji oraz utworzenia nowych udziałów w Spółce przeznaczone są na rozwój działalności Spółki w obszarze obsługi emisji obligacji korporacyjnych oraz stopniowe rozszerzanie zakresu prowadzonej działalności o nowe czynności z katalogu usług maklerskich określonych w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, zgodnie z uzyskanym w dniu 24 maja 2016 r. zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego. W związku z planami rozszerzenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej Spółka dokonała w 2015 roku wyboru centralnego systemu informatycznego - *Sidoma*. Dostawcą systemu jest firma Sygnity S.A. Na obecnym etapie odbywa się testowanie systemu, którego wdrożenie zaplanowano w I połowie 2016 roku. Funkcjonalność systemu jest kompleksowa i zapewnia: tworzenie i prowadzenie rachunków papierów wartościowych, prowadzenie ewidencji instrumentów finansowych, połączenie z systemami GPW i KDPW, obsługę zleceń, dyspozycji online, obsługę ofert publicznych i prywatnych, naliczanie prowizji, podatków, opłat, prowadzenie modułu księgowości i innych operacji.

III. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności w zakresie prac badawczych i rozwojowych.

IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Na zakończenie roku 2015, bilans Spółki po stronie pasywów i aktywów zamyka się kwotą 3 356 957,02 zł (2 057 686,55 zł na dz. 31.12.2014 r.); rachunek zysków i strat Spółki za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. zamyka się stratą netto w kwocie – 293.909,81 zł (-631 355,20 zł za okres 1.01 – 31.12.2014 r.). Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje wartość na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie 1 580 547,63 zł (1 874 457,44 zł na dz. 31.12.2014 r.), a sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 20582,06 zł (1 861 447,28 zł. na dz. 31.12.2014 r.).

Sprawozdanie zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta.

Spółka zamierza pokryć stratę za 2015 rok z przyszłych zysków roku 2016 i 2017. W ciągu najbliższych lat zakłada się dalszy znaczący przyrost przychodów Spółki.

V. Nabycie własnych udziałów

Michael / Ström
Dom Maklerski Sp. z o.o.

tel. (+48) 22 128 59 00
fax (+48) 22 128 59 89

www.michaelstrom.pl
kontakt@michaelstrom.pl

Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000347507, NIP 525 247 22 15, REGON nr 142-261-319. Kapitał zakładowy 734 546,81 PLN



W roku obrachunkowym 2014 Spółka nie nabywała udziałów własnych.

VI. Oddziały (zakłady) Spółki

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów. Od dnia 4 maja 2015 w Poznaniu przy ulicy Wyściańskiego 26b działa Punkt obsługi klienta - jednostka organizacyjna Domu Maklerskiego, w której jest dokonywana bieżąca obsługa klientów.

VII. Instrumenty finansowe

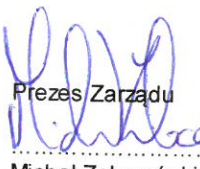
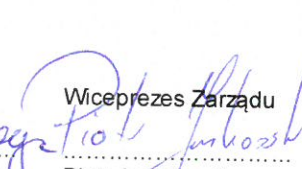
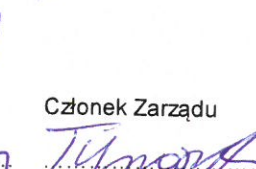
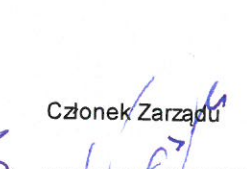
Spółka nie prowadzi działalności w zakresie nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych. Dom Maklerski nie stosuje instrumentów finansowych na zabezpieczenie ryzyk związanych ze swoją działalnością. W roku 2015 roku Spółka nieznacznie zmodyfikowała regulacje wewnętrzne przyjęte w 2014 roku w zakresie zarządzania ryzykami występującymi w działalności Spółki.

VIII. Zasady ładu korporacyjnego

W roku 2015 Spółka (kolejno Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie Wspólników) przyjęła do stosowania Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 25 maja 2016 r. oceniła stosowanie w 2015 roku w Domu Maklerskim Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych. Zgodnie z tą oceną Dom Maklerski osiągnął wysoki poziom wypełnienia stosowania zasad przy występujących nieistotnych incydentalnych uchybieniach.

Pełna informacja na temat przyjętych do stosowania zasad ładu korporacyjnego została umieszczona na stronie internetowej Spółki.

Warszawa, dn. 1 czerwca 2016 r.

 Prezes Zarządu	 Wiceprezes Zarządu	 Wiceprezes Zarządu	 Członek Zarządu	 Członek Zarządu
Michał Ząbczyński	Piotr Jankowski	Michał Abramczyk	Krzysztof Tymoszyk	Leszek Traczyk

**MICHAEL/STRÖM
DOM MAKLESKI SP. Z O.O.
ALEJE JEROZOLIMSKIE 134
02-305 WARSZAWA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2015**

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

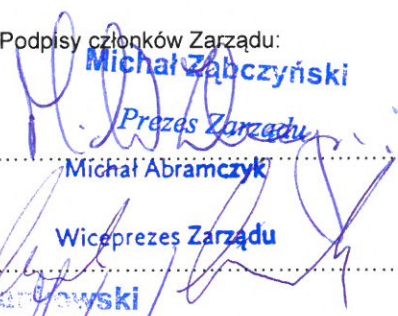
Na podstawie §101 ust. 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5.02.2010 r. w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze oraz art. 52 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Michael/Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. przedstawia Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:

- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 3 356 957,02 zł
- rachunek zysków i strat zamykający się wynikiem netto w wysokości -293 909,81 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym wartość na koniec okresu sprawozdawczego 1 580 547,63 zł
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 20 582,06 zł
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do Sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 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 01/06/2016

Podpisy członków Zarządu:


Michał Zabczyński

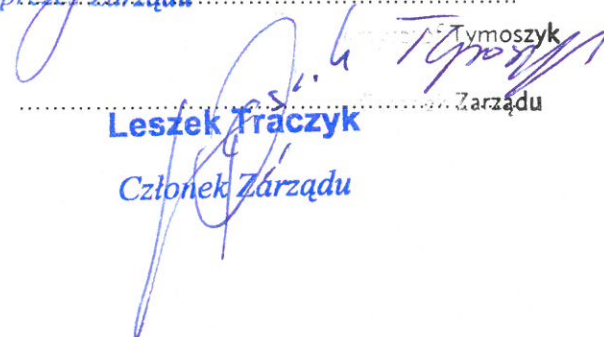
Prezes Zarządu

Michał Abramczyk

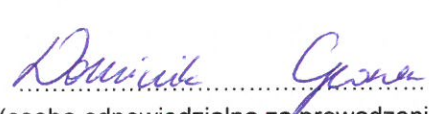
Wiceprezes Zarządu


Piotr Bartłomiej

Wiceprezes Zarządu


Leszek Traczyk

Członek Zarządu


(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka Michael/Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została powołana w formie Aktu Notarialnego Repertorium A nr 6/2010 z dnia 05.01.2010r. i zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29.01.2010 pod numerem 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

Do czasu otrzymania zezwolenia na działalność maklerską Spółka świadczyła pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania zgodnie z kodem PKD 7022Z wg Polskiej Klasyfikacji Działalności z 2007 roku.

W dniu 14.01.2015 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 1/2015 zmieniło nazwę spółki na "Michael/Ström Dom Maklerski Sp. z o.o.". Poprzednia nazwa brzmiała Dom Maklerski "DF Capital" Sp. z o.o.

Czas trwania Spółki zgodnie z Umową 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 z 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 wymienne 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 zachowuje 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 ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich zapłaty oraz na dzień ich wyceny odpowiednio: ujemnie 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 ściągłości – 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 3.500,00 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 ujmują 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 nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

- a) rezerwy
- b) rozliczenia międzyokresowe

7. REZERWY

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

Rezerwy tworzone są w uzasadnionej, wiarygodnie określonej wysokości.

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

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, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. 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 TRANSKACJI 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.



7 z 35

BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Nota 1	1 928 968,04	1 908 385,98
1. W kasie		0,00	0,00
2. Na rachunkach bankowych		400 446,96	1 908 385,98
3. Inne środki pieniężne		1 528 521,08	0,00
4. Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	Nota 2	335 794,58	72 069,82
1. Od klientów	Nota 3	287 987,12	18 974,00
2. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		0,00	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		44 653,56	52 845,82
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		0,00	0,00
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
12. Pozostałe	Nota 4	3 153,90	250,00
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00
1. Akcje		0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00
4. Warranty		0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne		0,00	0,00
7. Towary giełdowe		0,00	0,00
8. Pozostałe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 5	4 776,07	2 765,06
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Towary giełdowe		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
1. Akcje i udziały		0,00	0,00
a) jednostki dominujące		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
VII. Należności długoterminowe		262 990,65	0,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
IX. Wartości niematerialne i prawne	Nota 6	216 014,93	2 916,67
1. Wartość firmy		0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		880,75	0,00
- oprogramowanie komputerowe		880,75	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	2 916,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		215 134,18	0,00
X. Rzeczowe aktywa trwałe		500 723,49	5 386,56
1. Środki trwałe, w tym:	Nota 7	497 653,47	5 386,56
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
b) budynki i lokale		339 788,99	0,00
c) zespoły komputerowe		64 973,24	5 386,56
d) pozostałe środki trwałe		92 891,24	0,00
2. Środki trwałe w budowie	Nota 9	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		3 070,02	0,00
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 10	107 689,26	66 162,46
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 30	107 689,26	66 162,46
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
Aktywa razem		3 356 957,02	2 057 686,55

Warszawa, dnia 01/06/2016

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

Dominika Grom

Krzysztof Tymoszyk
Członek Zarządu

Piotr Jankowski
Wiceprezes Zarządu

Michał Zabczyński
Prezes Zarządu

Leszek Traczyk
Członek Zarządu

Michał Abrameczuk
Wiceprezes Zarządu

PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
I. Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 12	1 684 838,86	139 316,86
1. Wobec klientów		1 528 197,55	0,00
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 giełdowych izb rozrachunkowych		0,00	0,00
6. Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
9. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
10. Weksle		0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	Nota 13	86 524,59	94 421,41
12. Z tytułu wynagrodzeń		0,00	9 547,18
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	70 116,72	36 348,27
II. Zobowiązania długoterminowe	Nota 15	0,00	0,00
1. Kredyty bankowe		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
2. Pożyczki		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
6. Pozostałe		0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	Nota 16	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Rezerwy na zobowiązania	Nota 21	91 570,53	43 912,25
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		48 89	49 30
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		699,00	1 101,00
a) długoterminowa		0,00	0,00
b) krótkoterminowa		699,00	1 101,00
3. Pozostałe		90 822,64	42 761,95
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		90 822,64	42 761,95
V. Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny		1 580 547,63	1 874 457,44
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 22	661 404,28	661 404,28
2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	Nota 23	1 404 595,74	1 404 595,74
a) ze sprzedaży akcji (udziałów) powyżej ich wartości nominalnej		1 404 595,74	1 404 595,74
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		0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	Nota 23	439 812,64	439 812,64
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-631 355,20	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		-631 355,20	0,00
8. Zysk (strata) netto	Nota 20	-293 909,81	-631 355,20
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
Pasywa razem		3 356 957,02	2 057 686,58

Pozycje pozabilansowe	Nota	31.12.2015	31.12.2014
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:		0,00	0,00
1. Gwarancje		0,00	0,00
2. Kaucje, poręczenia		0,00	0,00
II. Majątek obcy w użytkowaniu	Nota 8	24 900,00	12 780,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		0,00	0,00

Warszawa, dnia 01/06/2016
SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

Dominika Górn

Krzysztof Tymoszyk
Członek Zarządu

Michał Abramczyk
Wiceprezes Zarządu

Leszek Traczyk
Członek Zarządu

Piotr Jaroszewski
Wiceprezes Zarządu

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.12.2015	01.01.2014
		31.12.2015	31.12.2014
I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	Nota 24	3 703 845,89	965 542,51
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1. Prowizje		3 528 651,01	463 981,22
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		0,00	0,00
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		3 528 651,01	433 981,22
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00
d) pozostałe		0,00	30 000,00
2. Inne przychody		175 194,88	501 561,29
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów		0,00	0,00
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		82 044,88	180 494,75
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych		0,00	0,00
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie		0,00	0,00
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi		0,00	0,00
f) z tytułu reprezentowania banków prowadzących działalność maklerską i domów maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych		0,00	0,00
g) pozostałe		93 150,00	321 066,54
II. Koszty działalności maklerskiej		4 067 192,42	1 462 413,64
1. Koszty z tytułu afiliacji		0,00	0,00
2. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		13 073,11	12 078,38
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4. Wynagrodzenia		2 148 810,49	611 093,18
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		313 694,26	67 703,19
6. Świadczenia na rzecz pracowników		81 975,98	18 380,24
7. Zużycie materiałów i energii		61 364,78	5 896,49
8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		291 924,89	68 168,42
9. Pozostałe koszty rzeczowe		845 856,51	597 892,74
10. Amortyzacja		49 540,13	64 000,32
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		260 952,27	17 200,68
12. Prowizje i inne opłaty		0,00	0,00
13. Pozostałe		0,00	0,00
III. Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)		-363 346,53	-496 871,13
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)		0,00	0,00
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)		0,00	0,00

X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Pozostałe		0,00	0,00
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)		0,00	0,00
XIII. Pozostałe przychody operacyjne		57 543,65	78 025,09
1. Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2. Dotacje		0,00	0,00
3. Pozostałe	Nota 26	57 543,65	78 025,09
XIV. Pozostałe koszty operacyjne		5 902,61	81 438,10
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		3 332,10	0,00
2. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
3. Pozostałe	Nota 26	2 570,51	81 438,10
XV. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		-47 658,69	-174 742,31
1. Rozwiązanie rezerw		68 369,51	76 964,11
2. Utworzenie rezerw	Nota 21	116 028,20	43 862,95
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		0,00	0,00
4. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		0,00	207 843,47
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		-359 364,18	-675 026,45
XVII. Przychody finansowe		44 332,09	34 006,49
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		0,00	9 442,29
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	Nota 25	43 021,96	2 978,24
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki		0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe		3,85	2 189,79
a) zrealizowane		2,69	1 139,52
b) niezrealizowane		1,16	1 050,27
5. Pozostałe		1 306,28	19 396,17
XVIII. Koszty finansowe		20 404,93	53 289,36
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		0,00	10 362,49
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki		20 384,66	731,00
3. Ujemne różnice kursowe		20,27	5 482,95
a) zrealizowane		16,97	5 482,95
b) niezrealizowane		3,30	0,00
4. Pozostałe		0,00	36 712,92
XIX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)		-335 437,02	-694 309,32
XX. Zyski nadzwyczajne	Nota 32	0,00	0,00
1. Losowe		0,00	0,00
2. Pozostałe		0,00	0,00
XXI. Straty nadzwyczajne	Nota 32	0,00	0,00
1. Losowe		0,00	0,00
2. Pozostałe		0,00	0,00
XXII. Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)		-335 437,02	-694 309,32
XXIII. Podatek dochodowy	Nota 28	-41 527,21	-62 954,12
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	Nota 20	-293 909,81	-631 355,20

Warszawa, dnia 01/06/2016
SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

Piotr Jankowski
Wiceprezes Zarządu

Michał Abramczyk

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Tymoszyk
Członek Zarządu

Michał Zajączyński
Prezes Zarządu

Leszek Traczyk
Członek Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	01.12.2015	01.01.2014
		31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)		1 874 457,44	505 812,64
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach		1 874 457,44	505 812,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	Nota 22	661 404,26	66 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	595 404,26
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	595 404,26
- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00	595 404,26
- 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		661 404,26	661 404,26
2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00	0,00
a) zwiększenia		0,00	0,00
b) zmniejszenia		0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		1 404 595,74	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00	1 404 595,74
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	1 404 595,74
- podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- wydania udziałów ponad wartość nominalną		0,00	1 404 595,74
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu		1 404 595,74	1 404 595,74
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
5.1. 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
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		439 812,64	426 521,36
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	13 291,28
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	13 291,28
- z podziału zysku		0,00	13 291,28
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- uzupełnienia kapitału podstawowego z kapitału rezerwowego		0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		439 812,64	439 812,64
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-631 355,20	13 291,28
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	13 291,28
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	13 291,28
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	13 291,28
- zwiększenie kapitału rezerwowego		0,00	13 291,28
- pokrycie straty z lat ubiegłych zyskiem roku 2011		0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		631 355,20	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		631 355,20	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych zyskiem roku 2011		0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		631 355,20	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-631 355,20	0,00
8. Wynik netto	Nota 20	-293 909,81	-631 355,20
a) zysk netto		0,00	0,00
b) strata netto		293 909,81	631 355,20
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)		1 580 547,63	1 874 457,44
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		1 580 547,63	1 874 457,44

Warszawa, dnia 01/06/2016

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

Bożena Gajda

Piotr Jankowski
ZARZĄD
Wiceprezes Zarządu

Michał Abramczyk
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Tymoszyk
Członek Zarządu

Michał Ząbczyński
Prezes Zarządu

Leszek Traczyk
Członek Zarządu

[Signature]

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.12.2015	01.01.2014
		31.12.2015	31.12.2014
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)			
I. Zysk (strata) netto		774 997,82	-173 932,53
II. Korekty razem	Nota 34	-293 909,81	-631 355,20
1. Amortyzacja		1 068 907,63	457 422,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		49 540,13	64 000,32
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		0,00	950,78
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		5 665,44	0,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		47 658,28	-33 051,86
7. Zmiana stanu należności		0,00	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		-526 715,41	535 796,94
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 536 297,00	14 773,20
10. Pozostałe korekty		-43 537,81	-64 149,65
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		0,00	-60 897,06
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		-754 415,76	-31 438,08
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		1 840,00	456 438,74
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		0,00	0,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		1 840,00	0,00
9. Otrzymane odsetki		0,00	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	3 488,74
11. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		0,00	452 950,00
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		756 255,76	487 876,82
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		0,00	0,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		216 644,05	600,81
8. Udzielone pożyczki długoterminowe		539 611,71	57 326,01
9. Pozostałe wydatki		0,00	0,00
		0,00	429 950,00

MICHAEL/STRÖM DOM MAKLESKI SP. Z O.O.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2015

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		0,00	2 066 817,89
I. Wpływy z działalności finansowej		0,00	2 245 000,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	170 000,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	75 000,00
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	2 000 000,00
8. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		0,00	178 182,11
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	170 000,00
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		0,00	0,00
12. Zapłacone odsetki		0,00	8 182,11
13. Pozostałe wydatki		0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)		20 582,06	1 861 447,28
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		20 582,06	1 861 447,28
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 908 385,98	46 938,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		1 928 968,04	1 908 385,98
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Warszawa, dnia 01/06/2016
SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

Łowinski *Grosz*

Piotr Janowski
Piotr Janowski
Wiceprezes Zarządu

Tyrowa

Leszek Traczyk
Leszek Traczyk
Członek Zarządu

Michał Abramczyk
Michał Abramczyk
Wiceprezes Zarządu

Michał Zabczyński
Michał Zabczyński
Prezes Zarządu

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
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
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)
30. Odroczony podatek dochodowy
31. Poniesione i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz na ochronę środowiska
32. Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych
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
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
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 powiązаныmi
47. Transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi
48. Dodatkowe informacje dotyczące poniesionych kosztów
49. Dane o poziomie skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów
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

1. Środki pieniężne

Wyszczególnienie	2015	2014
- środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	1 528 197,55	0,00
- 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	400 770,49	1 908 385,98
- 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	0,00	0,00
- środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Razem:	1 928 968,04	1 908 385,98

2. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	2015	2014
Należności krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
- do 1 roku	245 322,82	58 539,82
- powyżej 1 roku	0,00	0,00
- należności przeterminowane	310 615,23	233 673,47
Stan należności brutto:	555 938,05	292 213,29
Odpisy aktualizujące:	220 143,47	220 143,47
Stan należności netto:	335 794,58	72 069,82

3. Należności od klientów

Wyszczególnienie	2015	2014
Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	197 515,36	4 214,00
Należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	90 471,76	14 760,00
Razem:	287 987,12	18 974,00

4. Należności krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	2015	2014
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek na usługi	3 043,90	0,00
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	110,00	0,00
Należności od pracowników i członków zarządu z tytułu zaliczek na wydatki służbowe	0,00	250,00
Razem:	3 153,90	250,00

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Wyszczególnienie	2015	2014
Domeny internetowe i usługi internetowe	749,03	517,25
Prenumeraty	611,20	0,00
Ubezpieczenia	817,22	0,00
Usługi najmu dotyczące przyszłych okresów	1 265,72	608,81
Inne	1 332,90	1 639,00
Razem:	4 776,07	2 765,06

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
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	600,81	7 000,00	7 600,81
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	1 509,87	0,00	1 509,87
Nabycie	0,00	0,00	0,00	1 509,87	0,00	1 509,87
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	7 000,00	7 000,00
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	7 000,00	7 000,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	2 110,68	0,00	2 110,68
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	600,81	4 083,33	4 684,14
Umorzenie w okresie	0,00	0,00	0,00	629,12	583,33	1 212,45
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	4 666,66	4 666,66
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	4 666,66	4 666,66
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	1 229,93	0,00	1 229,93
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	2 916,67	2 916,67
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	880,75	0,00	880,75

7. Zmiana wartości grup środków trwałych

	Grunty	Budynki i lokale	Zespoły komputerowe	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	78 103,03	0,00	2 899,00	81 002,03
Zwiększenia:	0,00	361 634,72	77 367,77	0,00	106 764,20	545 766,69
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	361 634,72	77 367,77	0,00	106 764,20	545 766,69
Inne - przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	9 031,32	0,00	0,00	9 031,32
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	9 031,32	0,00	0,00	9 031,32
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	361 634,72	146 439,48	0,00	109 663,20	617 737,40
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	72 716,47	0,00	2 899,00	75 615,47
Umorzenie w okresie	0,00	21 845,73	12 608,99	0,00	13 872,96	48 327,68
Zmniejszenia:	0,00	0,00	3 859,22	0,00	0,00	3 859,22
Sprzedaż	0,00	0,00	3 859,22	0,00	0,00	3 859,22
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	21 845,73	81 466,24	0,00	16 771,96	120 083,93
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	5 386,56	0,00	0,00	5 386,56
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	339 788,99	64 973,24	0,00	92 891,24	497 653,47

Wszystkie środki trwałe amortyzowane będące w użytkowaniu Spółki stanowią jej majątek własny.

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

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

Spółka użytkuje lokale biurowe w Warszawie i Poznaniu na podstawie umowy najmu. Aktualna miesięczna wysokość rat najmu wynosi dla lokalu w Warszawie (czynsz promocyjny w okresie do 29.03.2016) 10,32 EUR, tj. 43,98 zł według średniego kursu NBP na dzień bilansowy oraz 3.328,71 EUR, tj. 14.185,30 zł według średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Spółka na dzień bilansowy użytkowała również kserokopiarkę na podstawie umowy najmu. Wartość sprzętu wynosiła 24.900,00 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	Środki transportu	Budynki	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne - przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

Na dzień bilansowy powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

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	66 162,46	41 526,80	0,00	107 689,26
2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	66 162,46	41 526,80	0,00	107 689,26

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	220 143,47	0,00	0,00	0,00	220 143,47
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	220 143,47	0,00	0,00	0,00	220 143,47

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty	1. Wobec klientów	2. Wobec jednostek powiązanych	8. Kredyty i pożyczki	11. Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	12. Z tytułu wynagrodzeń	16. Pozostałe	Razem
1. Do 1 roku:							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	94 421,41	9 547,18	34 206,65	138 175,24
Stan na koniec okresu	1 528 197,55	0,00	0,00	86 524,59	0,00	56 832,68	1 671 554,82
2. Dla których termin wymagalności upłynął:							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 141,62	1 141,62
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 284,04	13 284,04
RAZEM:							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	94 421,41	9 547,18	35 348,27	139 316,86
Stan na koniec okresu	1 528 197,55	0,00	0,00	86 524,59	0,00	70 116,72	1 684 838,86

13. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych

Wyszczególnienie	2015	2014
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego CIT	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego PIT	23 428,73	29 147,00
Zobowiązania z tytułu składek ZUS	60 326,86	65 274,41
Zobowiązania z tytułu wpłaty do PFRON	2 769,00	0,00
Razem:	86 524,59	94 421,41

14. Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	2015	2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	63 281,15	33 941,10
Zobowiązania pracowników i członków zarządu z tytułu wydatków służbowych	6 835,57	1 407,17
Razem:	70 116,72	35 348,27

15. Podział zobowiązań długoterminowych według okresu spłaty

Zobowiązania długoterminowe	1. Kredyty bankowe	2. Pożyczki	3. Dłużne papiery wartościowe	4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	5. Z tytułu umów leasingu finansowego	6. Pozostałe	Razem
1. Do roku:							
Stan na początek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. od roku do 3 lat:							
Stan na początek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. od 3 do 5 lat:							
Stan na początek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. powyżej 5 lat:							
Stan na początek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM							
Stan na początek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

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

W roku 2015 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

18. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

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

W roku 2015 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

19. Zobowiązania warunkowe i udzielone zabezpieczenia

W roku 2015 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 pokryć stratę netto roku obrotowego z przyszłych zysków.

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

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49,30	0,00	0,00	0,41	48,89
Wycena bilansowa	49,30	0,00	0,00	0,41	48,89
2. Na świadczenia emerytalne i urlopowe, w tym:	1 101,00	0,00	0,00	402,00	699,00
a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	1 101,00	0,00	0,00	402,00	699,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	42 761,95	116 028,20	48 011,30	19 956,21	90 822,64
a) długoterminowe,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa, w tym:	42 761,95	116 028,20	48 011,30	19 956,21	90 822,64
- rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	5 000,00	0,00	5 000,00	0,00	0,00
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	8 000,00	10 966,50	7 000,00	1 000,00	10 966,50
- rezerwa urlopową	29 761,95	78 504,79	19 202,39	18 956,21	70 108,14
- rezerwa na badanie przechowywania aktywów	0,00	9 748,00	0,00	0,00	9 748,00
- rezerwa na koszty bieżące w trakcie roku obrotowego	0,00	16 808,91	16 808,91	0,00	0,00
Razem	43 912,25	116 028,20	48 011,30	20 358,62	91 570,53

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

22. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	31.12.2015	24.09.2015	25.08.2015	31.12.2014
1. Wysokość kapitału udziałowego	661 404,26	661 404,26	661 404,26	661 404,26
2. Ilość udziałów tworzących kapitał	9420	9420	9420	9420
3. Struktura własności:				
- Michał Ząbczyński	7257 udziałów zwykłych (77,04%)	7257 udziałów zwykłych (77,04%)	8198 udziałów zwykłych (87,03%)	8480 udziałów zwykłych (90,02%)
- Piotr Jankowski	941 udziałów zwykłych (9,99%)	941 udziałów zwykłych (9,99%)	940 udziałów zwykłych (9,98%)	940 udziałów zwykłych (9,98%)
- PAYSTREAM AKTIEBOLAG	940 udziałów zwykłych (9,98%)	940 udziałów zwykłych (9,98%)	940 udziałów zwykłych (9,98%)	940 udziałów zwykłych (9,98%)
- inne krajowe osoby fizyczne	282 udziałów zwykłych (2,99%)	282 udziałów zwykłych (2,99%)	282 udziałów zwykłych (2,99%)	
4. Wartość nominalna udziału	70,212766	70,212766	70,212766	70,212766

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

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	
Stan na początek okresu	1 404 595,74
Zwiększenia:	0,00
- objęcie udziałów ponad wartość nominalną	0,00
- z odpisów z zysku	0,00
- z innych odpisów	0,00
Zmniejszenia:	0,00
- pokrycie straty	0,00
- inne; wypłata dywidendy	0,00
Stan na koniec okresu	1 404 595,74

Pozostałe kapitały rezerwowe:

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

24. Struktura terytorialna przychodów z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	2015	2014
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	3 603 845,89	583 080,08
Sprzedaż eksportowa	100 000,00	382 462,43
RAZEM	3 703 845,89	965 542,51

25. Odsetki od lokat i depozytów

Wyszczególnienie	2015	2014
Odsetki od własnych lokat i depozytów	6 754,51	2 978,24
Odsetki od środków pieniężnych klientów	36 267,45	0,00
Razem	43 021,96	2 978,24

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 najmu biura.

	Koszty	Przychody
Podnajem biura	0,00	54 913,49
Usługi medyczne	0,00	587,00
Usługi doradcze i koszty podróży	232,14	620,64
Likwidacja ŚT i WNiP	2 333,34	0,00
Inne	5,03	1 422,52
Razem	2 570,51	57 543,65

27. Działalność zaniechana

Spółka nie osiągnęła przychodów i nie poniosła kosztów w okresie sprawozdawczym i nie przewiduje ich osiągnięcia (poniesienia) następnym okresie.

28. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

Wyszczególnienie	2015	2014
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	-41 527,21	-62 954,12
Razem	-41 527,21	-62 954,12

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

Treść		2015	2014
ZYSK / STRATA brutto	(+/-)	-335 437,02	-694 309,32
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych:	(-)	0,00	1 050,27
storno naliczonych odsetek		0,00	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego		0,00	0,00
dywidenda		0,00	0,00
inne; różnice kursowe naliczone		0,00	1 050,27
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych:	(+)	0,00	0,00
inne		0,00	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(+)	251 012,48	432 704,17
reprezentacja		28 195,73	118 301,19
umorzone i spisane należności		0,00	18 454,07
świadczenia na rzecz pracowników		8 783,74	3 785,20
podatki i opłaty		0,00	4 666,84
odsetki budżetowe		82,00	659,04
rezerwy na koszty (patrz Nota 21)		0,00	43 862,95
składki członkowskie w organizacjach		0,00	850,00
usługi obce i pozostałe koszty		56 013,55	23 381,41
podatek VAT (w tym korekta struktury 2015)		144 941,32	0,00
niewypłacone wynagrodzenia		0,00	10 900,00
niezrealizowane ujemne różnice kursowe		2,14	0,00
PFRON		12 994,00	0,00
odpisy aktualizujące należności		0,00	207 843,47
Koszty podatkowe nie zaliczane do księgowych:	(-)	-47 658,69	30 805,11
zmiana stanu rezerw (patrz Nota 21)		-47 658,69	30 805,11
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo:	(-)	0,00	0,00
Inne:	(+/-)	0,00	0,00
Dochód dla celów podatkowych	(+)	-36 765,85	-293 460,53
Odliczenia od dochodu:	(-)	0,00	0,00
straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
darowizny		0,00	0,00
inne		0,00	0,00
Dochód po odliczeniach		-36 765,85	-293 460,53
Podatek dochodowy (19%)		0,00	0,00

30. Odroczony podatek dochodowy

Treść	2015	2014
Ujemne różnice przejściowe		
Rezerwy na koszty podatkowe (patrz Nota 21)	91 521,64	43 862,95
Koszt podatkowy z niezapłaconych faktur	510,59	0,00
Koszty VAT - korekta struktury	144 526,97	0,00
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Niewypłacone wynagrodzenia	0,00	10 900,00
Suma ujemnych różnic przejściowych:	236 559,20	54 762,95
Straty podatkowe do odliczenia w latach następnych:	330 226,38	293 460,53
Dodatnie różnice przejściowe		
Naliczone odsetki od lokat	0,00	0,00
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	257,30	259,45
Pozostałe	0,00	0,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	257,30	259,45
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu podatku odroczonego:	107 689,26	66 162,46
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu podatku odroczonego:	48,89	49,30
Zmiana stanu podatku odroczonego	-41 527,21	-62 954,12

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

Wyszczególnienie	2015	2014
Nakłady na niefinansowe aktywa trwale:	765 480,72	249 990,82
- poniesione w bieżącym okresie	765 480,72	57 926,82
- planowane na następny okres	0,00	192 064,00
Nakłady na ochronę środowiska:	0,00	0,00
- poniesione w bieżącym okresie:	0,00	0,00
- planowane na następny okres	0,00	0,00

32. Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Wyszczególnienie	2015	2014
1. Zyski losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe zyski	0,00	0,00
Razem zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
1. Straty losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe straty	0,00	0,00
Razem straty nadzwyczajne	0,00	0,00
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:	0,00	0,00

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

Tabela nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015:
Kurs 1 EUR=4,2615
Kurs 1 USD=3,9011

34. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2015
Zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności finansowej	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności finansowej	0,00
Wycena środków pieniężnych w walutach obcych	0,00
Razem	0,00

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2015
Odsetki i dywidendy otrzymane/wypłacone	0,00
Odsetki zapłacone oraz wpłaty z zysku przedsiębiorstw państwowych i JSSP	0,00
Odsetki i dywidendy naliczone	0,00
Razem	0,00

Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2015
Zysk (-), strata (+) na sprzedaży składników działalności inwestycyjnej	3 332,10
Strata na likwidacji składników działalności inwestycyjnej (+)	2 333,34
Przekazane darowizny niepieniężnych składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Ujawnione nadwyżki inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (-)	0,00
Ujawnione niedobory inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Koszty/przychody związane z możliwymi do przewidzenia zdarzeniami losowymi	0,00
Odpisy korygujące wartość aktywów trwałych oraz krótkoterminowych akt. finansowych in "+" oraz in "-"	0,00
Inne	0,00
Razem	5 665,44

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw	2015
Stan początkowy rezerw na zobowiązania	43 912,25
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początk. rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	43 912,25
Stan końcowy rezerw na zobowiązania	91 570,53
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	91 570,53
Zmiana stanu po wyłączeniach	47 658,28

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2015
Stan początkowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	0,00
Stan końcowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	0,00
Zmiana stanu po wyłączeniach	0,00

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2015
Stan początkowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	72 069,82
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	72 069,82
Stan końcowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	598 785,23
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia;	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	598 785,23
Zmiana stanu po wyłączeniach	-526 715,41

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2015
Stan początkowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	139 316,86
Wylączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wylączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	139 316,86
Stan końcowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	1 684 838,86
Wylączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	9 225,00
Wylączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	1 675 613,86
Zmiana stanu po wylączeniach	1 536 297,00

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2015
Stan początkowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	68 927,52
Wylączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	68 927,52
Stan końcowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	112 465,33
Wylączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	112 465,33
1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych po wylączeniach	-43 537,81
Stan początkowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00
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	0,00
Stan końcowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00
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	0,00
2. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów po wylączeniach	0,00
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-43 537,81

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2015
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
Inne - kompensata pożyczki udzielonej i otrzymanej od Jarosława Dąbrowskiego	0,00
Pozostałe	0,00
Razem	0,00

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2015
Stan środków pieniężnych na początek okresu, w tym:	1 908 385,98
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 908 385,98
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:	1 928 968,04
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	400 446,96
Lokaty do 3 miesięcy	1 528 521,08
Ekwiwalenty środków pieniężnych (czeki, weksle, inne)	0,00
w tym stan środków pieniężnych wywołany różnicami kursowymi	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	20 582,06
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00

Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych

Do rachunku przepływów pieniężnych przyjęto zarówno, środki pieniężne własne domu maklerskiego jak i środki pieniężne wpłacone przez inwestorów na poczet nabycia instrumentów finansowych w ofertach przeprowadzanych przez Spółkę. Na początek okresu sprawozdawczego środki pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały wyłącznie środki pieniężne własne domu maklerskiego. Na koniec okresu sprawozdawczego środki pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały środki własne domu maklerskiego w kwocie 400.770,49 zł oraz środki inwestorów w kwocie 1.528.197,55 zł.

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.

Działalność inwestycyjna obejmowała w 2015 roku zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Działalność finansowa w 2015 roku nie wystąpiła.

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	26
z tego:	
pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)	26
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	2015
Wynagrodzenie Zarządu	652 763,49
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	14 500,00

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
Splacone	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00

39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	2015
Wynagrodzenie z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego	9 000,00
Wynagrodzenie z tytułu badania wymogów przechowywania aktywów Klienta przez dom maklerski	8 000,00

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

Brak zdarzeń z lat ubiegłych uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

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

W dniu 23 lutego 2016 r. Spółka wyemitowała 5 własnych obligacji wieczystych o wartości jednostkowej 100.000,00 zł o łącznej wartości 500.000,00 zł

W dniu 8 kwietnia 2016 r. uchwałą wspólników nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o wartość 73.442,55 zł do kwoty 734.846,81 zł. Podniesienie kapitału nastąpiło poprzez wyemitowanie 1.046 nowych udziałów, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 500.000,00 zł. Nadwyżka wkładu ponad wartość nominalną udziałów w kwocie 426.557,45 zł została wpłacona na kapitał zapasowy. Sąd dokonał rejestracji poniesienia kapitału w dniu 22 kwietnia 2016 r.

W dniu 26 kwietnia 2016 r. Spółka podpisała umowę leasingu samochodu osobowego o wartości netto 144.715,45 zł. Dla celów bilansowych umowa ta będzie klasyfikowana jako leasing finansowy.

Od dnia 1 maja 2016 r. w skład Zarządu powołany został Pan Krzysztof Tymoszyk.

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 wystąpiły zmiany 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 powiązanymi

W roku obrotowym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

47. Transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W roku obrotowym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

48. Dodatkowe informacje dotyczące poniesionych kosztów

Wyszczególnienie	2015
Koszty delegacji zagranicznych	0,00
Koszty usług obcych (w tym najmu)	852 529,02

49. Dane o poziomie skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów

	31.12.2014	31.01.2015	28.02.2015	31.03.2015	30.04.2015	31.05.2015	30.06.2015
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00
Fundusze własne	1 871 540,77	1 688 136,60	1 664 216,73	1 566 143,25	1 459 791,33	1 459 818,84	1 139 694,89
Kapitał Tier I	1 871 540,77	1 688 136,60	1 664 216,73	1 566 143,25	1 459 791,33	1 459 818,84	1 139 694,89
Kapitał podstawowy Tier I	1 871 540,77	1 688 136,60	1 664 216,73	1 566 143,25	1 459 791,33	1 459 818,84	1 139 694,89
Uznany kapitał	1 871 540,77	1 688 136,60	1 664 216,73	1 566 143,25	1 459 791,33	1 459 818,84	1 139 694,89
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	3 882 363,34	3 882 363,34	4 991 065,94	4 991 065,94	4 991 065,94	4 991 065,94	6 079 296,55
r. kredytowe	588 621,50	780 431,46	875 633,09	2 543 205,65	926 864,51	1 186 313,97	2 635 714,54
r. rynkowe (walutowe)	0,00	0,00	0,00	0,00	3 329 053,16	3 399 706,62	3 443 582,00
d. kwota eksp. z tyt. stałych kosztów pośrednich	3 882 363,34	3 882 363,34	4 991 065,94	4 991 065,94	4 991 065,94	4 991 065,94	4 991 065,94
Łączny współczynnik kapitałowy	48,21%	43,48%	33,34%	31,38%	29,25%	29,25%	18,75%
Współczynnik kapitału Tier I	48,21%	43,48%	33,34%	31,38%	29,25%	29,25%	18,75%
Kapitał wewnętrzny	228 053,77	244 586,57	252 204,70	391 315,51	533 147,47	570 588,23	678 347,03
r. operacyjne	132 686,93	132 686,93	132 686,93	132 686,93	132 686,93	132 686,93	122 362,50
r. kredytowe	47 089,72	62 434,52	70 050,65	203 456,45	74 149,16	94 905,12	210 857,16
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. rynkowe	0,00	0,00	0,00	0,00	266 324,25	271 976,53	275 486,56
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	5 074,90
r. biznesowe	19 310,85	19 786,85	19 786,85	22 068,85	23 994,85	28 407,86	25 826,36
r. reputacji	19 310,85	19 786,85	19 786,85	22 068,85	23 994,85	28 407,86	25 826,36
r. założeń	9 655,43	9 893,43	9 893,43	11 034,43	11 997,43	14 203,93	12 913,18
Stale koszty pośrednie	1 242 356,27	1 242 356,27	1 597 141,10	1 597 141,10	1 597 141,10	1 597 141,10	1 597 141,10
Uznany kapitał/Kapitał wewnętrzny	820,66%	690,19%	659,87%	400,23%	273,81%	255,84%	168,01%
Uznany kapitał/(0,25*Stale koszty pośrednie)	602,58%	543,53%	416,80%	392,24%	365,60%	365,61%	285,43%

	31.07.2014	31.08.2015	30.09.2015	31.10.2015	30.11.2015	31.12.2015	średnia za rok obrotowy
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00
Fundusze własne	967 673,42	1 182 570,56	759 583,69	1 054 528,59	1 119 855,31	1 364 532,70	1 285 545,49
Kapitał Tier I	967 673,42	1 182 570,56	759 583,69	1 054 528,59	1 119 855,31	1 364 532,70	1 285 545,49
Kapitał podstawowy Tier I	967 673,42	1 182 570,56	759 583,69	1 054 528,59	1 119 855,31	1 364 532,70	1 285 545,49
Uznany kapitał	967 673,42	1 182 570,56	759 583,69	1 054 528,59	1 119 855,31	1 364 532,70	1 285 545,49
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	5 691 428,26	4 991 065,94	4 991 065,94	4 996 897,38	5 268 541,30	5 149 281,91	5 084 517,03
r. kredytowe	2 294 245,61	1 072 001,68	1 008 846,61	1 553 683,06	1 842 819,48	1 741 936,02	1 538 474,64
r. rynkowe (walutowe)	3 397 182,65	3 450 986,67	3 438 091,80	3 443 214,32	3 425 721,82	3 407 345,88	2 561 240,41
d. kwota eksp. z tyt. stałych kosztów pośrednich	4 991 065,94	4 991 065,94	4 991 065,94	4 991 065,94	4 991 065,94	4 991 065,94	4 898 674,05
Łączny współczynnik kapitałowy	17,00%	23,69%	15,22%	21,10%	21,26%	26,50%	25,85%
Współczynnik kapitału Tier I	17,00%	23,69%	15,22%	21,10%	21,26%	26,50%	25,85%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,00%	23,69%	15,22%	21,10%	21,26%	26,50%	25,85%
Kapitał wewnętrzny	660 390,45	564 820,49	591 667,79	650 541,50	699 679,89	722 940,13	548 352,65
r. operacyjne	122 362,50	122 362,50	122 362,50	122 362,50	122 362,50	122 362,50	126 664,34
r. kredytowe	183 539,65	85 760,13	80 707,73	124 294,64	147 425,56	139 354,88	123 077,97
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. rynkowe	271 774,61	276 078,93	275 047,34	275 457,15	274 057,75	272 587,67	204 899,23
r. stopy procentowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. płynności	8 315,28	3 720,33	16 378,04	7 615,19	9 437,07	3 442,78	4 498,63
r. biznesowe	29 759,36	38 759,43	38 868,87	48 324,81	58 558,81	74 076,92	35 684,99
r. reputacji	29 759,36	38 759,43	38 868,87	48 324,81	58 558,81	74 076,92	35 684,99
r. założeń	14 879,68	19 379,72	19 434,44	24 162,40	29 279,40	37 038,46	17 842,49
Stale koszty pośrednie	1 597 141,10	1 597 141,10	1 597 141,10	1 597 141,10	1 597 141,10	1 597 141,10	1 567 575,70
Uznany kapitał/Kapitał wewnętrzny	146,53%	202,21%	128,38%	162,10%	160,05%	188,75%	286,33%
Uznany kapitał/(0,25*Stale koszty pośrednie)	242,35%	296,17%	190,24%	264,10%	280,46%	341,74%	332,02%

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły przekroczenia poziomu nadzorowanych kapitałów.

50. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Brak	-	Nie dotyczy
- 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	1 928 968,04	Nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Brak	-	Nie dotyczy
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	-	Nie dotyczy

Na dzień bilansowy Spółka posiadała środki pieniężne własne domu maklerskiego w kwocie 400.770,49 zł oraz środki inwestorów w kwocie 1.528.197,55 zł zdeponowane na rachunku bankowym. Środki te prezentowane są w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP.

51. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie wykazano na dzień bilansowy.

52. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2015	2014
Bilans otwarcia		
Skutki przeliczania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:		
- zyski lub straty z okresowej wyceny	0,00	0,00
- kwoty przeliczania 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 zabezpieczania 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:		
- zmian w przepływach pieniężnych	0,00	0,00
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych		
Ustalenie, przeliczanie 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	2015	2014
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozyczki 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.

Warszawa, dnia 01/06/2016
SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

Piotr Janowski
Wiceprezes Zarządu

Michał Abramczyk
Wiceprezes Zarządu

ZARZĄD
Michał Zabczyński
Prezes Zarządu

Leszek Traczyk
Członek Zarządu

Krzysztof Tymoszyk
Członek Zarządu

