

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2020**

## **SPIS TREŚCI**

---

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

BILANS

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA W POSTACI NOT DO SPRAWOZDANIA

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Na podstawie §149 ust. 15 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22.02.2019 r. w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze z późniejszymi zmianami oraz art. 52 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Michael/Ström Dom Maklerski S.A. przedstawia Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku, na które składa się:

- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 73 977 217,31 zł
- rachunek zysków i strat zamykający się wynikiem netto w wysokości 1 949 853,15 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym wartość na koniec okresu sprawozdawczego 7 790 771,34 zł
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 31 705 126,00 zł
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do Sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 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 10.02.2021 r.

Podpisy członków Zarządu:

.....

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

.....

.....

.....

.....

## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW**

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

### **1. ŚRODKI PIENIĘŻNE**

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

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

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

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

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

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

## 2. NALEŻNOŚCI

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do:

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

Ocenę jakości należności oraz dokonanie odpisów aktualizujących dokonuje się:

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

- na dzień bilansowy – w przypadku należności przeterminowanych

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

## 3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

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

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

#### 4. ŚRODKI TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

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

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

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

#### 5. ZOBOWIĄZANIA

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

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

#### 6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE

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

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

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

- a) rezerwy
- b) rozliczenia międzyokresowe

#### 7. REZERWY

Rezerwy tworzone są na znane jednostce ryzyko oraz grożące straty a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego oraz na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań. Spółka tworzy rezerwy z tytułu kosztów ponoszonych na sporządzenie i badanie obowiązkowych Sprawozdań Finansowych, rezerwy pracownicze oraz rezerwy na podatek 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 są bezpośrednio na podatek odroczoney.

## 8. KAPITAŁY WŁASNE

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

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku:

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

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

## 9. PODATEK ODROCZONY

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

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

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

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

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

## 10. PRZYCHODY I KOSZTY

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

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

Wynik finansowy brutto korygują:

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

#### **11. WYCENA TRANSAKCJI W WALUTACH OBCYCH**

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

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



**BILANS**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>Nota 1</b>	<b>64 145 804,65</b>	<b>32 440 678,65</b>
1. W kasie		0,00	0,00
2. Na rachunkach bankowych		64 145 804,65	32 440 678,65
3. Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>Nota 2</b>	<b>2 111 794,94</b>	<b>3 178 447,94</b>
1. Od klientów	Nota 3	2 095 275,90	2 940 165,28
2. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		0,00	0,00
5a. Od CCP		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		1 320,17	1 424,52
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	15 198,87	236 858,14
<b>III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>		<b>2 594 600,83</b>	<b>0,00</b>
1. Akcje		0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		2 594 600,83	0,00
3. Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00
4. Warranty		0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne		0,00	0,00
7. Towary giełdowe		0,00	0,00
8. Pozostałe		0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Nota 5</b>	<b>129 492,53</b>	<b>127 408,38</b>
<b>IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>9 742,65</b>	<b>0,00</b>
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5. Pozostałe		9 742,65	0,00
<b>V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Towary giełdowe		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Akcje i udziały		0,00	0,00
a) jednostki dominującej		0,00	0,00
b) znaczącego inwestora		0,00	0,00
c) wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00
d) jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
e) pozostałe		0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6. Towary giełdowe		0,00	0,00
7. Pozostałe		0,00	0,00

<b>AKTYWA -c.d.</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>VII. Należności długoterminowe</b>		<b>363 940,42</b>	<b>172 426,34</b>
<b>VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		<b>36 780,39</b>	<b>0,00</b>
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5. Pozostałe		36 780,39	0,00
<b>IX. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>Nota 6</b>	<b>1 825 147,79</b>	<b>1 309 867,78</b>
1. Wartość firmy		0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		403 043,09	464 462,18
- oprogramowanie komputerowe		403 043,09	464 462,18
3. Inne wartości niematerialne i prawne		3 243,20	5 675,60
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		1 418 861,50	839 730,00
<b>X. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>1 739 656,37</b>	<b>1 997 520,28</b>
1. Środki trwałe, w tym:	<b>Nota 7</b>	1 725 687,47	1 958 601,88
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
b) budynki i lokale		1 017 465,40	1 011 402,17
c) zespoły komputerowe		87 315,66	59 041,54
d) pozostałe środki trwałe		620 906,41	888 158,17
2. Środki trwałe w budowie	<b>Nota 9</b>	13 968,90	38 918,40
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
<b>XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Nota 10</b>	<b>1 020 256,74</b>	<b>1 509 577,88</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>Nota 30</b>	1 020 256,74	1 509 577,88
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>73 977 217,31</b>	<b>40 735 927,25</b>

Warszawa, dnia 10.02.2021 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

PASYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>I. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>Nota 12</b>	<b>60 016 476,76</b>	<b>32 631 451,74</b>
1. Wobec klientów		59 271 761,66	32 010 515,34
2. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		0,00	0,00
5a. Wobec CCP		0,00	0,00
6. Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
9. Dłużne papiery wartościowe		6 789,03	6 789,03
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
10. Wekslowe		0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	Nota 13	381 827,04	285 484,68
12. Z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
15. Fundusze specjalne		0,00	0,00
16. Pozostałe	Nota 14	356 099,03	328 662,69
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>Nota 15</b>	<b>3 450 604,15</b>	<b>546 373,67</b>
1. Kredyty bankowe		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
2. Pożyczki		3 051 287,67	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		3 051 287,67	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		399 316,48	546 373,67
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		399 316,48	546 373,67
6. Pozostałe		0,00	0,00

<b>PASYWA -c.d.</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Nota 16</b>	<b>88 120,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		88 120,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		88 120,00	0,00
<b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>Nota 21</b>	<b>1 331 245,06</b>	<b>417 183,65</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 355,64	896,28
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		47 628,16	35 913,96
a) długoterminowa		0,00	0,00
b) krótkoterminowa		47 628,16	35 913,96
3. Pozostałe		1 277 261,26	380 373,41
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		1 277 261,26	380 373,41
<b>V. Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>1 300 000,00</b>	<b>1 300 000,00</b>
<b>VI. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>7 790 771,34</b>	<b>5 840 918,19</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 22	925 691,49	925 691,49
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	Nota 23	8 843 790,94	8 843 790,94
a) ze sprzedaży akcji (udziałów) powyżej ich wartości nominalnej		7 141 045,51	7 141 045,51
b) utworzony ustawowo		0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem		0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy (udziałowców)		0,00	0,00
e) inny		1 702 745,43	1 702 745,43
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	Nota 23	439 812,64	439 812,64
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 368 376,88	-3 628 345,52
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		-4 368 376,88	-3 628 345,52
6. Zysk (strata) netto	Nota 20	1 949 853,15	-740 031,36
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>73 977 217,31</b>	<b>40 735 927,25</b>

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>I. Zobowiązania warunkowe, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Gwarancje		0,00	0,00
2. Kaucje, poręczenia		0,00	0,00
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>II. Majątek obcy w użytkowaniu</b>	<b>Nota 8</b>	<b>72 900,00</b>	<b>72 900,00</b>
<b>III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inne pozycje pozabilansowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Warszawa, dnia 10.02.2021 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	01.01.2020	01.01.2019
		31.12.2020	31.12.2019
<b>I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:</b>	<b>Nota 24</b>	<b>20 253 406,73</b>	<b>15 750 316,76</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		19 753 406,73	15 717 713,65
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		519 030,43	426 708,26
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		0,00	0,00
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		906 372,28	745 760,22
d) doradztwa inwestycyjnego		0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych		17 199 228,80	13 803 644,17
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe		0,00	0,00
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		581 869,12	379 100,00
h) pozostałe		546 906,10	362 501,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		500 000,00	32 603,11
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>		<b>17 577 787,03</b>	<b>16 733 508,65</b>
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		244 949,74	191 487,88
2. Opłaty na rzecz CCP		0,00	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4. Wynagrodzenia		7 660 778,99	6 278 861,78
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		958 482,60	873 009,72
6. Świadczenia na rzecz pracowników		183 554,83	164 398,06
7. Zużycie materiałów i energii		114 527,14	160 292,52
8. Usługi obce		6 091 293,08	6 090 166,61
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		1 059 111,05	1 580 934,84
10. Pozostałe koszty rzeczowe		370 708,75	295 563,36
11. Amortyzacja		422 996,73	464 749,42
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		471 384,12	634 044,46
13. Prowizje i inne opłaty		0,00	0,00
14. Pozostałe		0,00	0,00
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)</b>		<b>2 675 619,70</b>	<b>-983 191,89</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>485 484,71</b>	<b>0,00</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		46 243,20	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		11 238,73	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		428 002,78	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00
<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>		<b>485 484,71</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymwanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - c.d.	Nota	01.01.2020	01.01.2019
		31.12.2020	31.12.2019
<b>X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Pozostałe		0,00	0,00
<b>XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>Nota 26</b>	<b>455 126,28</b>	<b>235 607,46</b>
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		7 820,01	406,50
2. Rozwiązanie rezerw		119 833,01	149 051,77
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		0,00	47 013,87
4. Dotacje		242 475,24	0,00
5. Pozostałe		84 998,02	39 135,32
<b>XIV. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>Nota 26</b>	<b>1 103 677,17</b>	<b>264 104,44</b>
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw		1 028 435,06	171 634,03
3. Odpisy aktualizujące należności		0,00	20 104,00
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
5. Pozostałe		75 242,11	72 366,41
<b>XV. -</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)</b>		<b>2 512 553,52</b>	<b>-1 011 688,87</b>
<b>XVII. Przychody finansowe</b>		<b>67 707,06</b>	<b>231 920,26</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		487,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	Nota 25	66 250,57	231 193,97
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki		0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe		969,49	726,29
a) zrealizowane		937,51	677,74
b) niezrealizowane		31,98	48,55
5. Pozostałe		0,00	0,00
<b>XVIII. Koszty finansowe</b>		<b>135 626,93</b>	<b>96 977,50</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		51 287,67	0,00
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki		79 903,14	94 461,11
3. Ujemne różnice kursowe		4 436,12	2 516,39
a) zrealizowane		4 386,80	2 499,01
b) niezrealizowane		49,32	17,38
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>XIX. -</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XX. -</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XXI. -</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)</b>		<b>2 444 633,65</b>	<b>-876 746,11</b>
<b>XXIII. Podatek dochodowy</b>	<b>Nota 28</b>	<b>494 780,50</b>	<b>-136 714,75</b>
<b>XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)</b>	<b>Nota 20</b>	<b>1 949 853,15</b>	<b>-740 031,36</b>

Warszawa, dnia 10.02.2021 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Nota	01.01.2020	01.01.2019
		31.12.2020	31.12.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>6 580 949,55</b>	<b>9 709 201,07</b>
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>6 580 949,55</b>	<b>9 709 201,07</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>Nota 22</b>	<b>925 691,49</b>	<b>910 991,49</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	14 700,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	14 700,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00	14 700,00
- uzupełnienia kapitału podstawowego z kapitału rezerwowego		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		925 691,49	925 691,49
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>		<b>8 843 790,94</b>	<b>8 358 396,94</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00	485 394,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	485 394,00
- podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00
- podziału zysku		0,00	0,00
- wydania udziałów/akcji ponad wartość nominalną		0,00	485 394,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu		8 843 790,94	8 843 790,94
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		<b>439 812,64</b>	<b>439 812,64</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- z podziału zysku		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- uzupełnienia kapitału podstawowego z kapitału rezerwowego		0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		439 812,64	439 812,64
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-3 628 345,52</b>	<b>0,00</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego		0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		3 628 345,52	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		3 628 345,52	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		740 031,36	3 628 345,52
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		740 031,36	3 628 345,52
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		4 368 376,88	3 628 345,52
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-4 368 376,88	-3 628 345,52
<b>7. Wynik netto</b>	<b>Nota 20</b>	<b>1 949 853,15</b>	<b>-740 031,36</b>
a) zysk netto		1 949 853,15	0,00
b) strata netto		0,00	740 031,36
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>7 790 771,34</b>	<b>5 840 918,19</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>7 790 771,34</b>	<b>5 840 918,19</b>

Warszawa, dnia 10.02.2021 r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	01.01.2020	01.01.2019
		31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>29 646 056,32</b>	<b>21 126 238,84</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>1 949 853,15</b>	<b>-740 031,36</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>Nota 34</b>	<b>27 696 203,17</b>	<b>21 866 270,20</b>
1. Amortyzacja		422 996,73	464 749,42
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		49 858,59	39 000,00
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		37 952,51	-406,50
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		914 061,41	11 888,67
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-2 594 600,83	0,00
7. Zmiana stanu należności		877 072,12	-211 079,85
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		27 266 636,57	21 630 774,90
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		575 356,99	-105 284,56
10. Pozostałe korekty		146 869,08	36 628,12
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-680 242,75</b>	<b>-149 842,27</b>
<b>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>36 260,56</b>	<b>406,50</b>
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		32 296,60	406,50
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki		487,00	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		3 476,96	0,00
11. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>716 503,31</b>	<b>150 248,77</b>
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		460 743,05	109 251,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		205 760,26	40 997,77
8. Udzielone pożyczki długoterminowe		50 000,00	0,00
9. Pozostałe wydatki		0,00	0,00



RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - c.d.	Nota	01.01.2020	01.01.2019
		31.12.2020	31.12.2019
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>2 739 312,43</b>	<b>283 937,38</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>3 000 000,00</b>	<b>500 094,00</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		3 000 000,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		0,00	0,00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych		0,00	500 094,00
7. Dopłaty do kapitału		0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>		<b>260 687,57</b>	<b>216 156,62</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych		0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych		0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne		0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		194 429,12	140 528,50
12. Zapłacone odsetki		66 258,45	75 628,12
13. Pozostałe wydatki		0,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>		<b>31 705 126,00</b>	<b>21 260 333,95</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>31 705 126,00</b>	<b>21 260 333,95</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>32 440 678,65</b>	<b>11 180 344,70</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>		<b>64 145 804,65</b>	<b>32 440 678,65</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Warszawa, dnia 10.02.2021 r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA W POSTACI NOT DO SPRAWOZDANIA

**Spis not do sprawozdania**

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

### 1. Środki pieniężne

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
- środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	5 105 585,46	7 753 550,68
- środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa	0,00	0,00
- pozostałe środki pieniężne klientów	0,00	0,00
- środki pieniężne własne domu maklerskiego	4 874 042,99	430 163,31
- 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	54 166 176,20	24 256 964,66
- środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
<b>Razem:</b>	<b>64 145 804,65</b>	<b>32 440 678,65</b>

Dodatkowa informacja dotycząca rachunków klientów oraz instrumentów finansowych klientów

<b>LICZBA PROWADZONYCH RACHUNKÓW</b>	<b>1 766</b>
1. LICZBA PROWADZONYCH RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH KLIENTÓW	1 758
2. LICZBA PROWADZONYCH POZOSTAŁYCH RACHUNKÓW INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH KLIENTÓW	8
<b>AKTYWA KLIENTÓW NA RACHUNKACH</b>	<b>925 752 376,65</b>
1. Instrumenty finansowe klientów	866 480 614,99
1.1. Akcje notowane i prawa do akcji zapisane na rachunkach papierów wartościowych	21 851 202,00
1.2. Pozostałe papiery wartościowe zapisane na rachunkach papierów wartościowych klientów	844 629 412,99
1.3. Pozostałe instrumenty finansowe klientów	0,00
2. Środki pieniężne klientów	59 271 761,66
2.1. Środki pieniężne klientów przechowywane na rachunkach pieniężnych klientów	54 166 176,20
2.2. Pozostałe środki pieniężne klientów	5 105 585,46

### 2. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>		
- do 1 roku	1 577 130,12	1 993 756,25
- powyżej 1 roku	481 326,02	1 045 490,43
- należności przeterminowane	124 003,15	209 865,61
<b>Stan należności brutto:</b>	<b>2 182 459,29</b>	<b>3 249 112,29</b>
Odpisy aktualizujące:	70 664,35	70 664,35
<b>Stan należności netto:</b>	<b>2 111 794,94</b>	<b>3 178 447,94</b>

### 3. Należności od klientów

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2 042 133,11	2 801 160,03
Należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	53 142,79	139 005,25
<b>Razem:</b>	<b>2 095 275,90</b>	<b>2 940 165,28</b>

#### 4. Należności krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek na usługi	14 473,69	12 542,13
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	495,00	212 120,00
Należności od pracowników i członków zarządu	230,18	12 196,01
<b>Razem:</b>	<b>15 198,87</b>	<b>236 858,14</b>

#### 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Domeny internetowe i usługi internetowe	18 685,71	12 825,94
Prenumeraty	5 021,89	3 918,92
Ubezpieczenia	16 868,95	21 548,29
Usługi najmu i leasingu dotyczące przyszłych okresów	0,00	913,88
Opłata za korzystanie z bazy danych systemu transakcyjnego	88 893,47	84 022,05
Wydatki marketingowe przyszłych okresów	0,00	0,00
Inne	22,51	4 179,30
<b>Razem:</b>	<b>129 492,53</b>	<b>127 408,38</b>

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**6. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych**

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>657 504,31</b>	<b>12 162,00</b>	<b>669 666,31</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	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
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>657 504,31</b>	<b>12 162,00</b>	<b>669 666,31</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>193 042,13</b>	<b>6 486,40</b>	<b>199 528,53</b>
Umorzenie w okresie	0,00	0,00	0,00	61 419,09	2 432,40	63 851,49
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>254 461,22</b>	<b>8 918,80</b>	<b>263 380,02</b>
<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>464 462,18</b>	<b>5 675,60</b>	<b>470 137,78</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>403 043,09</b>	<b>3 243,20</b>	<b>406 286,29</b>

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

7. Zmiana wartości grup środków trwałych

	Grunty	Budynki i lokale	Zespoły komputerowe	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 237 602,25</b>	<b>354 739,02</b>	<b>1 101 417,67</b>	<b>358 576,08</b>	<b>3 052 335,02</b>
Zwiększenia:	0,00	110 317,13	67 583,81	0,00	18 579,00	196 479,94
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	110 317,13	67 583,81	0,00	18 579,00	196 479,94
Inne - przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	90 044,35	0,00	112 968,90	0,00	203 013,25
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	112 968,90	0,00	112 968,90
Likwidacja	0,00	90 044,35	0,00	0,00	0,00	90 044,35
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 257 875,03</b>	<b>422 322,83</b>	<b>988 448,77</b>	<b>377 155,08</b>	<b>3 045 801,71</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>226 200,08</b>	<b>295 697,48</b>	<b>355 909,26</b>	<b>215 926,32</b>	<b>1 093 733,14</b>
Umorzenie w okresie	0,00	58 481,38	39 309,69	208 284,44	53 069,73	359 145,24
Zmniejszenia:	0,00	44 271,83	0,00	88 492,31	0,00	132 764,14
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	88 492,31	0,00	88 492,31
Likwidacja	0,00	44 271,83	0,00	0,00	0,00	44 271,83
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>240 409,63</b>	<b>335 007,17</b>	<b>475 701,39</b>	<b>268 996,05</b>	<b>1 320 114,24</b>
<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgową netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 011 402,17</b>	<b>59 041,54</b>	<b>745 508,41</b>	<b>142 649,76</b>	<b>1 958 601,88</b>
<b>Wartość księgową netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 017 465,40</b>	<b>87 315,66</b>	<b>512 747,38</b>	<b>108 159,03</b>	<b>1 725 687,47</b>

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

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

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

Spółka użytkuje siedem lokali biurowych na podstawie umowy najmu: w Warszawie, Poznaniu, Krakowie, Wrocławiu, Gdańsku, Łodzi i Lublinie. Aktualna miesięczna wysokość rat najmu wynosi ok. 71 tys. zł. Z tego tytułu Spółka wpłaciła kaucje w łącznej wysokości 363.940,42 zł wykazane w należnościach długoterminowych.

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

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

	Grunty	Srodki transportu	Budynki	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>38 918,40</b>	<b>38 918,40</b>
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	85 367,63	85 367,63
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	0,00	85 367,63	85 367,63
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	0,00	0,00	110 317,13	110 317,13
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Przyjęcie do użytkowania	0,00	0,00	110 317,13	110 317,13
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 968,90</b>	<b>13 968,90</b>

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

**10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne**

Rozliczenia międzyokresowe czynne	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 509 577,88	0,00	489 321,14	1 020 256,74
2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 509 577,88</b>	<b>0,00</b>	<b>489 321,14</b>	<b>1 020 256,74</b>

**11. Dane o odpisach aktualizujących wartość aktywów**

Odpisy aktualizujące	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	70 664,35	0,00	0,00	0,00	70 664,35
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>70 664,35</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>70 664,35</b>



12. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty	1. Wobec klientów	2. Wobec jednostek powiązanych	9. Dłużne papiery wartościowe	11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	12. Z tytułu wynagrodzeń	16. Pozostałe	Razem
<b>1. Do 1 roku:</b>							
Stan na początek okresu	32 010 515,34	0,00	6 789,03	285 484,68	0,00	314 678,87	32 617 467,92
Stan na koniec okresu	59 271 761,66	0,00	6 789,03	381 827,04	0,00	356 099,03	60 016 476,76
<b>2. Dla których termin wymagalności upłynął:</b>							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 983,82	13 983,82
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM:</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>32 010 515,34</b>	<b>0,00</b>	<b>6 789,03</b>	<b>285 484,68</b>	<b>0,00</b>	<b>328 662,69</b>	<b>32 631 451,74</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>59 271 761,66</b>	<b>0,00</b>	<b>6 789,03</b>	<b>381 827,04</b>	<b>0,00</b>	<b>356 099,03</b>	<b>60 016 476,76</b>

13. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego CIT	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	79 815,00	62 328,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego PIT	152 625,00	93 817,00
Zobowiązania z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego PIT	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego CIT	0,00	11,00
Zobowiązania z tytułu składek ZUS	143 083,04	124 884,68
Zobowiązania z tytułu wpłaty do PFRON	6 304,00	4 444,00
<b>Razem:</b>	<b>381 827,04</b>	<b>285 484,68</b>

14. Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	189 222,81	123 101,02
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	147 057,19	194 429,12
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wpłat na Pracownicze Plany Kapitałowe	16 881,61	0,00
Zobowiązania wobec pracowników i członków zarządu z tytułu wydatków służbowych	2 937,42	11 132,55
<b>Razem:</b>	<b>356 099,03</b>	<b>328 662,69</b>

15. Podział zobowiązań długoterminowych według okresu spłaty

Zobowiązania długoterminowe	1. Kredyty bankowe	2. Pożyczki	3. Dłużne papiery wartościowe	4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	5. Z tytułu umów leasingu finansowego	6. Pozostałe	Razem
<b>1. Do roku:</b>							
Stan na początek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>2. od roku do 3 lat:</b>							
Stan na początek	0,00	0,00	0,00	0,00	466 476,41	0,00	<b>466 476,41</b>
Stan na koniec okresu	0,00	3 051 287,67	0,00	0,00	399 316,48	0,00	<b>3 450 604,15</b>
<b>3. od 3 do 5 lat:</b>							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	79 897,26	0,00	<b>79 897,26</b>
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>4. powyżej 5 lat:</b>							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>546 373,67</b>	<b>0,00</b>	<b>546 373,67</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 051 287,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>399 316,48</b>	<b>0,00</b>	<b>3 450 604,15</b>

**16. Wykaz pozycji rozliczeń międzyokresowych biernych**

Rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	88 120,00	0,00	88 120,00
- wynagrodzenie za 2021 r. z tytułu prowadzenia rejestrów akcjonariuszy.	0,00	88 120,00	0,00	88 120,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>88 120,00</b>	<b>0,00</b>	<b>88 120,00</b>

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

W roku 2020 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

**18. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki**

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

W roku 2020 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

**19. Zobowiązania warunkowe i udzielone zabezpieczenia**

W roku 2020 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

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

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk za 2020 rok na pokrycie strat z lat ubiegłych.

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

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
<b>1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	896,28	5 459,36	0,00	0,00	6 355,64
Wycena bilansowa	896,28	5 459,36	0,00	0,00	6 355,64
<b>2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:</b>	35 913,96	11 714,20	0,00	0,00	47 628,16
a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	35 913,96	11 714,20	0,00	0,00	47 628,16
<b>3. Pozostałe rezerwy, w tym:</b>	380 373,41	1 017 730,17	120 842,32	0,00	1 277 261,26
a) długoterminowe,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa, w tym:	380 373,41	1 017 730,17	120 842,32	0,00	1 277 261,26
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	44 391,30	61 557,00	44 391,30	0,00	61 557,00
- rezerwa urlopowa	248 993,01	147 565,17	1 761,92	0,00	394 796,26
- rezerwa na badanie przechowywania aktywów	6 689,10	14 484,00	6 689,10	0,00	14 484,00
- rezerwa na premie i prowizje	54 000,00	785 169,44	54 000,00	0,00	785 169,44
- rezerwa na koszty stałe	14 000,00	0,00	14 000,00	0,00	0,00
- rezerwa na koszty administratora zabezpieczeń	12 300,00	0,00	0,00	0,00	12 300,00
- rezerwa na koszty systemu raportowania APA	0,00	8 954,56	0,00	0,00	8 954,56
<b>Razem</b>	<b>417 183,65</b>	<b>1 034 903,73</b>	<b>120 842,32</b>	<b>0,00</b>	<b>1 331 245,06</b>

## 22. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	31.12.2020	30.06.2020	31.12.2019
<b>1. Wysokość kapitału akcyjnego</b>	<b>925 691,49</b>	<b>925 691,49</b>	<b>925 691,49</b>
<b>2. Ilość akcji tworzących kapitał</b>	<b>92.569.149 akcji</b>	<b>92.569.149 akcji</b>	<b>92.569.149 akcji</b>
<b>3. Struktura własności:</b>			
- Michał Ząbczyński	41.370.933 akcji imiennych zwykłych (44,69%)	44.128.724 akcji imiennych zwykłych (47,67%)	44.128.724 akcji imiennych zwykłych (47,67%)
- Piotr Jankowski	6.607.021 akcji imiennych zwykłych (7,14%)	6.607.021 akcji imiennych zwykłych (7,14%)	6.607.021 akcji imiennych zwykłych (7,14%)
- Listopada Lukrecja Ltd.	2.777.075 akcji imiennych zwykłych (3,00%)	2.777.075 akcji imiennych zwykłych (3,00%)	2.777.075 akcji imiennych zwykłych (3,00%)
- Marcin Dąbek	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,64%)	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,64%)	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,64%)
- Krzysztof Tymoszyk	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,64%)	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,64%)	2.443.404 akcji imiennych zwykłych (2,64%)
- pozostali akcjonariusze	36.927.312 akcji imiennych zwykłych (39,89%)	34.169.521 akcji imiennych zwykłych (36,91%)	34.169.521 akcji imiennych zwykłych (36,91%)
<b>4. Wartość nominalna akcji</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>

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

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

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 843 790,94</b>
Zwiększenia:	0,00
- objęcie akcji 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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 843 790,94</b>

Pozostałe kapitały rezerwowe:

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

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

Wyszczególnienie	2020	2019
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	20 069 275,65	15 531 124,27
Sprzedaż eksportowa	184 131,08	219 192,49
<b>RAZEM</b>	<b>20 253 406,73</b>	<b>15 750 316,76</b>

#### 25. Odsetki od lokat i depozytów

Wyszczególnienie	2020	2019
Odsetki od własnych lokat i depozytów	2 025,62	5 284,50
Odsetki od środków pieniężnych klientów	64 224,95	225 909,47
<b>Razem</b>	<b>66 250,57</b>	<b>231 193,97</b>

#### 26. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

W pozycjach pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne Spółka pokazuje m.in.. przychody i koszty wynikające z refakturowania wydatków poniesionych przez Spółkę w imieniu klientów oraz przychody z tytułu partycypacji pracowników w kosztachj opieki medycznej i szkoleń, a także otrzymane dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników w ramach tzw. tarczy antykryzysowej

	Koszty	Przychody
Refaktury inne i partycypacja w kosztach	28 811,86	56 626,86
Wynagrodzenie płatnika podatku i zasiłków	0,00	19 994,63
Dotacje i dofinansowania	0,00	242 475,24
Likwidacja środków trwałych	45 772,52	0,00
Inne	657,73	8 376,53
Wynik na sprzedaży środków trwałych	0,00	7 820,01
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Zawiązanie / Rozwiązanie rezerw	1 028 435,06	119 833,01
<b>Razem</b>	<b>1 103 677,17</b>	<b>455 126,28</b>

#### 27. Działalność zaniechana

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

#### 28. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

Wyszczególnienie	2020	2019
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	494 780,50	-136 714,75
<b>Razem</b>	<b>494 780,50</b>	<b>-136 714,75</b>

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

Treść		2020	2019
<b>ZYSK / STRATA brutto</b>	<b>(+/-)</b>	<b>2 444 633,65</b>	<b>-876 746,11</b>
<b>Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych:</b>	<b>(-)</b>	<b>373 578,96</b>	<b>196 142,90</b>
odsetki naliczone		0,00	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego		0,00	47 013,87
rozwiązane i wykorzystane rezerwy (patrz Nota 21)		119 833,01	149 051,77
inne			28,71
dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników		242 475,24	
wycena instrumentów finansowych		11 238,73	0,00
niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		31,98	48,55
<b>Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych:</b>	<b>(+)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
inne		0,00	0,00
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:</b>	<b>(+)</b>	<b>1 741 241,63</b>	<b>595 057,40</b>
reprezentacja		7 627,64	29 315,81
odsetki naliczone od pożyczek/ obligacji		90 287,67	39 000,00
świadczenia na rzecz pracowników		14 017,87	2 753,69
podatki i opłaty			0,00
odsetki budżetowe		272,00	5 683,60
rezerwy na koszty (patrz Nota 21)		1 028 435,06	171 634,03
koszt finansowy leasingu		27 151,59	36 628,12
amortyzacja ŚT w leasingu		208 284,44	196 730,36
usługi obce i pozostałe koszty		41 250,45	35 789,41
podatek VAT (w tym korekta struktury rocznej)			5 813,00
koszty użytkowania samochodów osobowych		14 096,35	0,00
niezrealizowane ujemne różnice kursowe		49,32	17,38
PFRON		67 294,00	51 588,00
koszty wynagrodzeń pokryte dofinansowaniem		242 475,24	0,00
odpisy aktualizujące należności			20 104,00
<b>Koszty podatkowe nie zaliczane do księgowych:</b>	<b>(-)</b>	<b>249 220,69</b>	<b>225 228,87</b>
raty leasingu finansowego		165 989,81	162 251,87
podatek VAT (w tym korekta struktury rocznej)		44 230,88	23 977,00
odsetki zapłacone od pożyczek/ obligacji		39 000,00	39 000,00
wypłacone wynagrodzenia		0,00	0,00
zapłacone noty księgowe		0,00	0,00
<b>Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo:</b>	<b>(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne:</b>	<b>(+/-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dochód dla celów podatkowych</b>	<b>(+)</b>	<b>3 563 075,63</b>	<b>-703 060,48</b>
<b>Odliczenia od dochodu:</b>	<b>(-)</b>	<b>3 563 075,63</b>	<b>0,00</b>
straty z lat ubiegłych		3 563 075,63	0,00
darowizny		0,00	0,00
inne		0,00	0,00
<b>Dochód po odliczeniach</b>		<b>0,00</b>	<b>-703 060,48</b>
<b>Podatek dochodowy (19%)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**30. Odroczonego podatku dochodowy**

Treść	31.12.2020	31.12.2019
<b>Ujemne różnice przejściowe</b>		
Rezerwy na koszty podatkowe	1 324 889,42	416 287,37
Niewypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	0,00	0,00
Leasing finansowy	33 626,32	0,00
Koszty VAT - korekta struktury	0,00	5 813,00
Odpisy aktualizujące należności - netto	42 387,09	42 387,09
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	8,51	10,38
Naliczone odsetki od obligacji własnych i pożyczek	58 076,70	6 789,03
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych:</b>	<b>1 458 988,04</b>	<b>471 286,87</b>
<b>Straty podatkowe do odliczenia w latach następnym:</b>	<b>3 910 784,26</b>	<b>7 473 859,89</b>
<b>Dodatnie różnice przejściowe</b>		
Wycena instrumentów finansowych	11 238,73	0,00
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	11,63
Korekta struktury VAT	22 212,00	0,00
Leasing finansowy	0,00	4 705,64
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>33 450,73</b>	<b>4 717,27</b>
<b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>1 020 256,74</b>	<b>1 509 577,88</b>
<b>Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>6 355,64</b>	<b>896,28</b>
<b>Zmiana stanu podatku odroczonego</b>	<b>494 780,50</b>	<b>-136 714,75</b>

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

Wyszczególnienie	2020	2019
<b>Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:</b>	<b>1 082 958,56</b>	<b>576 728,04</b>
- poniesione w bieżącym okresie	782 958,56	276 728,04
- planowane na następny okres	300 000,00	300 000,00
<b>Nakłady na ochronę środowiska:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- poniesione w bieżącym okresie:	0,00	0,00
- planowane na następny okres	0,00	0,00

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

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

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

Tabela nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020:  
 Kurs 1 EUR=4,6148 PLN  
 Kurs 1 USD=3,7584 PLN

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

<b>Pozycja A.II.2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>31.12.2020</b>
Zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności finansowej	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności finansowej	0,00
Wycena środków pieniężnych w walutach obcych	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>

<b>Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>	<b>31.12.2020</b>
Odsetki i dywidendy otrzymane/wypłacone	38 619,86
Odsetki zapłacone oraz wpłaty z zysku przedsiębiorstw państwowych i JSSP	0,00
Odsetki i dywidendy naliczone	11 238,73
<b>Razem</b>	<b>49 858,59</b>

<b>Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>31.12.2020</b>
Zysk (-), strata (+) na sprzedaży składników działalności inwestycyjnej	-7 820,01
Strata na likwidacji składników działalności inwestycyjnej (+)	45 772,52
Przekazane darowizny niepieniężnych składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Ujawnione nadwyżki inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (-)	0,00
Ujawnione niedobory inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Koszty/przychody związane z możliwymi do przewidzenia zdarzeniami losowymi	0,00
Odpisy korygujące wartość aktywów trwałych oraz krótkoterminowych akt. finansowych in "+" oraz in "-".	0,00
Inne	0,00
<b>Razem</b>	<b>37 952,51</b>

<b>Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw</b>	<b>31.12.2020</b>
Stan początkowy rezerw na zobowiązania	417 183,65
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początk. rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	417 183,65
Stan końcowy rezerw na zobowiązania	1 331 245,06
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	1 331 245,06
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>914 061,41</b>

<b>Pozycja A.II.6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>31.12.2020</b>
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	2 594 600,83
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	2 594 600,83
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>-2 594 600,83</b>

<b>Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności</b>	<b>31.12.2020</b>
Stan początkowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	3 350 874,28
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	3 350 874,28
Stan końcowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	2 475 735,36
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	1 933,20
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia;	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	2 473 802,16
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>877 072,12</b>



<b>Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</b>	<b>31.12.2020</b>
Stan początkowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	32 631 451,74
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	36 900,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	201 218,15
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	32 393 333,59
Stan końcowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	60 016 476,76
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	155 288,45
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	201 218,15
Inne wyłączenia	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	59 659 970,16
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>27 266 636,57</b>

<b>Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>31.12.2020</b>
Stan początkowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	1 636 986,26
Wyłączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	1 636 986,26
Stan końcowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	1 149 749,27
Wyłączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	1 149 749,27
<b>1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych po wyłączeniach</b>	<b>487 236,99</b>
Stan początkowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00
Wyłączenia dotyczące ujemnej wartości firmy w roku jej powstania	0,00
Wyłączenia darowizn składników aktywów trwałych w roku otrzymania	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	0,00
Stan końcowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	88 120,00
Wyłączenia dotyczące ujemnej wartości firmy w roku jej powstania	0,00
Wyłączenia darowizn składników trwałych w roku otrzymania	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	88 120,00
<b>2. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów po wyłączeniach</b>	<b>88 120,00</b>
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>575 356,99</b>

<b>Pozycja A. II. 10. Inne korekty</b>	<b>31.12.2020</b>
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	0,00
Odpisy aktualizujące składniki działalności inwestycyjnej_koszt niepieniężny	0,00
Odpisy aktualizujące składniki działalności inwestycyjnej_przychód niepieniężny	0,00
Dotacje w roku otrzymania odniesione na wf z pominięciem rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych; w tym zobowiązań z tytułu leasingu	146 869,08
Pozostałe	0,00
<b>Razem</b>	<b>146 869,08</b>

<b>Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>31.12.2020</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu, w tym:	32 440 678,65
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	32 440 678,65
Lokaty do 3 miesięcy	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych (czeki, weksle, inne)	0,00
w tym stan środków pieniężnych wywołany różnicami kursowymi	0,00
Stan środków pieniężnych na koniec okresu, w tym:	64 145 804,65
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	64 145 804,65
Lokaty do 3 miesięcy	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych (czeki, weksle, inne)	0,00
w tym stan środków pieniężnych wywołany różnicami kursowymi	0,00
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>31 705 126,00</b>
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
<b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>0,00</b>

### **Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych**

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

Na początek i na koniec okresu sprawozdawczego środki pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały zarówno, środki pieniężne własne domu maklerskiego jak i środki pieniężne wpłacone przez inwestorów na poczet nabycia instrumentów finansowych w ofertach przeprowadzanych przez Spółkę.

### **Podział działalności domu maklerskiego dla celów rachunku przepływów pieniężnych**

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

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

Do wydatków z działalności inwestycyjnej Spółka zalicza zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, oraz sprzedaż środka transportu wykupionego z leasingu finansowego.

Do działalności finansowej w 2020 r. Spółka zaliczyła dopłatę otrzymanie pożyczki oraz wydatki związane z leasingiem finansowym środków transportu.

**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	43,2
z tego:	
pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)	42,2
pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)	0
uczniowie	0
osoby wykonujące pracę nakładczą	0
osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1

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

Wyszczególnienie	2020
Wynagrodzenie Zarządu	2 009 324,70
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	54 000,00

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

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

W okresie sprawozdawczym powyższe nie wystąpiło.

### 39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	2019
Wynagrodzenie z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 (rezerwa)	51 000,00
Wynagrodzenie z tytułu badania wymogów przechowywania aktywów klienta przez dom maklerski w roku 2020 (rezerwa)	12 000,00

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

Brak zdarzeń z lat ubiegłych uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

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

W dniu 04.02.2021. Spółka otworzyła Punkt Obsługi Klienta zlokalizowany w Lublinie przy ul. Jana Sawy 2.

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

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

Nie wystąpiły w danym roku.

### 43. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W roku obrotowym nie nastąpiła zmiana w zapisach polityki rachunkowości.

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

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

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

Porównywalność danych została zachowana.

### 46. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W roku obrotowym nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada należności od jednostek powiązanych.

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

W roku obrotowym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

### 48. Dodatkowe informacje dotyczące poniesionych kosztów

Wyszczególnienie	2019
Koszty delegacji zagranicznych	0,00
Koszty usług obcych	6 091 293,08

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

	31.12.2019	31.01.2020	29.02.2020	31.03.2020	30.04.2020	31.05.2020	30.06.2020
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	539 000,00	539 000,00	539 000,00	539 000,00	3 147 760,00	3 147 760,00	3 147 760,00
Fundusze własne	4 774 577,57	4 955 719,67	4 817 302,32	4 273 910,42	4 011 009,71	3 964 268,21	4 159 094,90
Kapitał Tier I	3 474 577,57	3 655 719,67	3 517 302,32	2 973 910,42	2 711 009,71	2 664 268,21	2 859 094,90
Kapitał podstawowy Tier I	3 474 577,57	3 655 719,67	3 517 302,32	2 973 910,42	2 711 009,71	2 664 268,21	2 859 094,90
Kapitał Tier II	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00
Uznany kapitał	4 632 770,09	4 874 292,89	4 689 736,42	3 965 213,90	3 614 679,61	3 552 357,61	3 812 126,53
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	47 110 288,22	47 110 288,22	47 110 288,22	47 110 288,22	17 216 956,08	26 519 371,97	35 410 389,82
r. kredytowe	13 238 368,77	12 531 355,34	12 971 202,69	16 472 484,04	13 642 489,20	6 343 872,25	5 733 997,86
r. rynkowe	506 746,58	436 264,74	367 933,81	303 613,94	3 018 552,82	2 927 632,03	2 922 271,01
d. kwota eksp. z tyt. stałych kosztów pośrednich	47 110 288,22	47 110 288,22	47 110 288,22	47 110 288,22	n/d	n/d	n/d
r. operacyjne	n/d	n/d	n/d	n/d	555 914,06	17 247 867,68	26 754 120,96
Łączny współczynnik kapitałowy	10,13%	10,52%	10,23%	9,07%	23,30%	14,95%	11,75%
Współczynnik kapitału Tier I	7,38%	7,76%	7,47%	6,31%	15,75%	10,05%	8,07%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	7,38%	7,76%	7,47%	6,31%	15,75%	10,05%	8,07%
Kapitał wewnętrzny	2 174 683,23	2 163 802,02	2 160 826,67	2 753 249,40	2 685 730,26	2 065 446,80	2 064 196,98
r. operacyjne	130 055,00	130 055,00	130 055,00	130 055,00	130 055,00	130 055,00	180 055,00
r. kredytowe	1 059 069,50	1 002 508,43	1 037 696,22	1 317 798,72	1 091 399,14	507 509,78	458 719,83
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	320 276,64	305 697,98	298 417,86	297 910,12
r. walutowe	40 539,73	34 901,18	29 434,70	24 289,12	241 484,23	234 210,56	233 781,68
r. pozycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. stopy procentowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. płynności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. biznesowe	315 006,34	332 112,47	321 213,58	320 276,64	305 697,98	298 417,86	297 910,12
r. reputacji	472 509,50	498 168,71	481 820,37	480 414,96	458 546,96	447 626,79	446 865,18
r. założeń	157 503,17	166 056,24	160 606,79	160 138,32	152 848,99	149 208,93	148 956,06
Stale koszty pośrednie	15 075 292,23	15 075 292,23	15 075 292,23	15 075 292,23	n/d	n/d	n/d
Uznany kapitał/Kapitał wewnętrzny	213,03%	225,27%	217,03%	144,02%	134,59%	171,99%	184,68%
Uznany kapitał/(0,25*Stale koszty pośrednie)	122,92%	129,33%	124,44%	105,21%	n/d	n/d	n/d

	31.07.2020	31.08.2020	30.09.2020	31.10.2020	30.11.2020	31.12.2020	średnia za 2020
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	3 147 760,00	3 147 760,00	3 147 760,00	3 147 760,00	3 147 760,00	3 147 760,00	2 495 570,00
Fundusze własne	4 679 600,34	4 892 900,36	4 705 908,21	4 770 697,49	4 788 901,64	4 697 090,70	4 559 700,33
Kapitał Tier I	3 379 600,34	3 592 900,36	3 405 908,21	3 470 697,49	3 488 901,64	3 397 090,70	3 259 700,33
Kapitał podstawowy Tier I	3 379 600,34	3 592 900,36	3 405 908,21	3 470 697,49	3 488 901,64	3 397 090,70	3 259 700,33
Kapitał Tier II	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00
Uznany kapitał	4 506 133,78	4 790 533,81	4 541 210,95	4 627 596,66	4 651 868,85	4 529 454,27	4 346 267,11
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	38 421 850,44	38 161 175,69	38 789 111,73	38 217 754,73	38 517 934,05	38 391 548,85	37 581 413,17
r. kredytowe	6 483 113,43	5 803 127,83	6 391 385,79	5 621 478,24	5 954 214,09	5 827 155,88	6 647 989,72
r. rynkowe	5 184 616,05	5 603 926,91	5 643 604,99	5 842 155,53	5 809 599,00	5 810 272,02	3 655 870,24
d. kwota eksp. z tyt. stałych kosztów pośrednich	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	47 110 288,22
r. operacyjne	26 754 120,96	26 754 120,96	26 754 120,96	26 754 120,96	26 754 120,96	26 754 120,96	22 788 958,72
Łączny współczynnik kapitałowy	12,18%	12,82%	12,13%	12,48%	12,43%	12,23%	12,84%
Współczynnik kapitału Tier I	8,80%	9,42%	8,78%	9,08%	9,06%	8,85%	9,12%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	8,80%	9,42%	8,78%	9,08%	9,06%	8,85%	9,12%
Kapitał wewnętrzny	2 323 007,18	2 417 713,56	2 501 362,45	2 620 434,45	2 270 576,19	2 351 253,64	2 364 799,97
r. operacyjne	180 055,00	180 055,00	180 055,00	180 055,00	180 055,00	205 055,00	161 305,00
r. kredytowe	518 649,07	464 250,23	511 310,86	449 718,26	476 337,13	466 172,47	691 839,18
r. koncentracji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. zmian warunków makroekonomicznych	302 383,45	331 273,55	339 627,05	380 822,19	0,00	0,00	214 700,74
r. walutowe	229 471,96	227 232,50	232 185,13	235 100,20	226 172,47	231 307,69	181 630,95
r. pozycji	185 297,33	221 081,65	219 303,27	232 272,24	238 595,45	233 514,07	110 838,67
r. stopy procentowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. płynności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. biznesowe	302 383,45	331 273,55	339 627,05	380 822,19	383 138,71	405 068,13	334 828,48
r. reputacji	453 575,18	496 910,32	509 440,57	571 233,28	574 708,07	607 602,20	502 242,72
r. założeń	151 191,73	165 636,77	169 813,52	190 411,09	191 569,36	202 534,07	167 414,24
Stale koszty pośrednie	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	15 075 292,23
Uznany kapitał/Kapitał wewnętrzny	193,98%	198,14%	181,55%	176,60%	204,88%	192,64%	185,45%
Uznany kapitał/(0,25*Stale koszty pośrednie)	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	119,66%

Podstawa prawna: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Capital Requirements Regulation, CRR)

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły przekroczenia poziomu nadzorowanych kapitałów.

Dodatkowa informacja dotycząca ryzyka reputacji:

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

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

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

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

#### Długoterminowe cele kapitałowe Domu Maklerskiego

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

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

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

#### 50. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Obligacje korporacyjne o wartości nominalnej 2.583.000,00 zł i wartości w cenie zakupu 2.583.362,10 zł	2 594 600,83	Data zapadalności od 07.2021 do 09.2024. Odsetki wypłacane co 3 m-ce lub co 6 m-
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Brak	-	Nie dotyczy
Pożyczki udzielone i należności własne	Brak	-	Nie dotyczy
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Brak	-	Nie dotyczy
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokatach	64 145 804,65	Nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Brak	-	Nie dotyczy
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	Własne obligacje 10-cio letnie (10 szt. serii C i 3 szt serii D)	1 306 789,03	Odsetki wypłacane każdego roku

Na dzień bilansowy Spółka posiadała obligacje korporacyjne przeznaczone do obrotu wyceniane według wartości godziwej.

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

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

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

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

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 2.594.600,83 zł. Skutki przeliczenia wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 0 zł. Natomiast do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota 0 zł i 0 zł.

#### 52. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Bilans otwarcia</b>		
<b>Skutki przeliczenia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zyski lub straty z okresowej wyceny		
- kwoty przeliczenia odpisane w razie trwałej utraty wartości		
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego		
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych		
<b>Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmian w przepływach pieniężnych		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych		
<b>Ustalenie, przeliczenie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Na dzień bilansowy powyższe nie wystąpiło.

**53. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
Brak				

Na dzień bilansowy ryzyko stopy procentowej uznane zostało za nieistotne.

**54. Informacje na temat ryzyka kredytowego**

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		

Na dzień bilansowy powyższe nie wystąpiło.

**56. Brak możliwości ustalenia wartości godziwej**

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

**57. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**

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

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

W roku obrotowym powyższe nie wystąpiło.

**59. Wpływ pandemii COVID-19 na sytuację Spółki**

W wyniku pandemii COVID-19 przychody Spółki w okresie marzec - maj 2020 r. spadły o około 34% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Natomiast w czerwcu przychody były już na poziomie bardzo zbliżonym, a w lipcu wyższym o ok. 15% w porównaniu z analogicznymi miesiącami roku 2019. W kolejnych miesiącach Spółka odnotowywała bardzo dobre wyniki.

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

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

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

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

Warszawa, dnia 10.02.2021 r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD