

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2023**

## **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 2023 roku, na które składa się:

- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 125 524 800,54 zł
- rachunek zysków i strat zamykający się wynikiem netto w wysokości 8 975 046,67 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym wartość na koniec okresu sprawozdawczego 26 662 619,69 zł
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 46 774 696,65 zł
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do Sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 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 25.03.2024 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 kończący każdy miesięczny okres sprawozdawczy – w przypadku należności przeterminowanych, z zastosowaniem poniższych kryteriów:

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

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

## 3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

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

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

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

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

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

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

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

#### 5. ZOBOWIĄZANIA

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

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

#### 6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE

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

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

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

- a) rezerwy
- b) rozliczenia międzyokresowe

#### 7. REZERWY

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

Rezerwy tworzone są w uzasadnionej, wiarygodnie określonej wysokości.

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

AKTYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022
<b>I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>Nota 1</b>	<b>94 460 330,64</b>	<b>47 685 633,99</b>
1. W kasie		0,00	0,00
2. Na rachunkach bankowych		8 274 413,02	7 095 633,99
3. Inne środki pieniężne		86 185 917,62	40 590 000,00
4. Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>Nota 2</b>	<b>6 924 493,34</b>	<b>3 342 931,55</b>
1. Od klientów	Nota 3	2 158 496,92	1 148 509,48
2. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		1 562 901,60	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		1 562 901,60	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		2 505 310,42	1 381 450,54
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		7 193,82	71 809,51
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	690 590,58	741 162,02
<b>III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>		<b>16 807 712,47</b>	<b>16 017 825,81</b>
1. Akcje		0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		16 572 767,48	14 532 357,81
3. Certyfikaty inwestycyjne		234 944,99	1 485 468,00
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>116 740,89</b>	<b>214 537,97</b>
<b>IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>211 613,52</b>	<b>11 270,70</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		211 613,52	11 270,70
<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>500 000,00</b>	<b>0,00</b>
1. Akcje i udziały		500 000,00	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		500 000,00	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>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>VII. Należności długoterminowe</b>		<b>388 726,98</b>	<b>363 940,42</b>
<b>VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		<b>2 958,14</b>	<b>14 571,66</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		2 958,14	14 571,66
<b>IX. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>Nota 6</b>	<b>1 881 112,34</b>	<b>2 010 735,08</b>
1. Wartość firmy		0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 574 017,69	1 811 572,93
- oprogramowanie komputerowe		1 574 017,69	1 811 572,93
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		307 094,65	199 162,15
<b>X. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>3 222 270,63</b>	<b>2 166 027,31</b>
1. Środki trwałe, w tym:	Nota 7	3 115 123,51	2 050 611,45
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
b) budynki i lokale		850 464,50	912 405,90
c) zespoły komputerowe		331 976,66	225 936,00
d) pozostałe środki trwałe		1 932 682,35	912 269,55
2. Środki trwałe w budowie	Nota 9	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		107 147,12	115 415,86
<b>XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Nota 10</b>	<b>1 008 841,59</b>	<b>306 685,79</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 30	993 057,72	294 634,09
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		15 783,87	12 051,70
<b>XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>125 524 800,54</b>	<b>72 134 160,28</b>

Warszawa, dnia 25.03.2024 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

PASYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022
<b>I. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>Nota 12</b>	<b>90 230 851,99</b>	<b>44 434 588,48</b>
1. Wobec klientów		84 186 694,61	40 027 851,73
2. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		120 611,01	19 386,00
a) z tytułu zawartych transakcji		120 611,01	19 386,00
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		169 084,80	130 971,72
6. Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki		1 008 695,89	1 020 489,32
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		1 008 695,89	1 020 489,32
9. Dłużne papiery wartościowe		0,00	63 114,00
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
10. Wekslowe		0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	Nota 13	3 482 570,50	2 606 476,18
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	1 263 195,18	566 299,53
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>Nota 15</b>	<b>3 532 815,12</b>	<b>8 591 679,58</b>
1. Kredyty bankowe		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
2. Pożyczki		2 308 475,42	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		2 308 475,42	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe		0,00	8 040 000,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego		1 224 339,70	551 679,58
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		1 224 339,70	551 679,58
6. Pozostałe		0,00	0,00

<b>PASYWA -c.d.</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Nota 16</b>	<b>127 297,99</b>	<b>111 809,59</b>
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		127 297,99	111 809,59
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		127 297,99	111 809,59
<b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>Nota 21</b>	<b>4 971 215,75</b>	<b>1 308 509,61</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		80 583,53	21 656,23
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		201 728,84	138 570,22
a) długoterminowa		201 728,84	138 570,22
b) krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe		4 688 903,38	1 148 283,16
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		4 688 903,38	1 148 283,16
<b>V. Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>26 662 619,69</b>	<b>17 687 573,02</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 22	1 296 470,57	1 296 470,57
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	Nota 23	15 951 289,81	15 617 913,72
a) ze sprzedaży akcji (udziałów) powyżej ich wartości nominalnej		11 067 984,97	11 067 984,97
b) utworzony ustawowo		0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem		0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy (udziałowców)		0,00	0,00
e) inny		4 883 304,84	4 549 928,75
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	Nota 23	439 812,64	439 812,64
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		0,00	0,00
6. Zysk (strata) netto	Nota 20	8 975 046,67	333 376,09
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>125 524 800,54</b>	<b>72 134 160,28</b>

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>I. Zobowiązania warunkowe, w tym:</b>		<b>639 963,23</b>	<b>710 000,00</b>
1. Gwarancje		0,00	0,00
2. Kaucje, poręczenia		639 963,23	710 000,00
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 25.03.2024 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
<b>I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:</b>	<b>Nota 24</b>	<b>39 551 847,97</b>	<b>17 688 032,72</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		39 551 847,97	17 688 032,72
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		680 265,25	662 024,74
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		917 573,42	558 182,92
d) doradztwa inwestycyjnego		0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych		35 791 872,01	14 731 685,40
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe		0,00	0,00
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		1 085 017,45	975 339,66
h) pozostałe		1 077 119,84	760 800,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		0,00	0,00
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>		<b>41 898 217,26</b>	<b>30 298 899,53</b>
1. Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		629 563,07	567 745,13
2. Oplaty na rzecz CCP		49 841,68	45 181,07
3. Oplaty na rzecz izby gospodarczej		63 800,00	41 800,00
4. Wynagrodzenia		21 941 564,51	15 754 878,45
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 630 005,52	2 103 049,99
6. Świadczenia na rzecz pracowników		593 725,34	313 086,50
7. Zużycie materiałów i energii		412 223,99	325 108,04
8. Usługi obce		11 668 606,63	7 624 936,01
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		2 165 125,79	1 911 856,87
10. Pozostałe koszty rzeczowe		809 783,53	931 626,75
11. Amortyzacja		869 486,63	672 625,29
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		64 490,57	7 005,43
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>-2 346 369,29</b>	<b>-12 610 866,81</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>13 403 895,79</b>	<b>10 926 785,91</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:		646 372,29	485 081,13
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		57 571,97	7 576,60
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		12 699 951,53	10 434 069,89
5. Pozostałe		0,00	58,29
<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>13 403 895,79</b>	<b>10 926 785,91</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - c.d.	Nota	01.01.2023	01.01.2023
		31.12.2023	31.12.2023
<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>869 243,52</b>	<b>456 990,06</b>
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		100 265,34	26 910,34
2. Rozwiązanie rezerw		205 941,74	119 175,06
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		2 696,78	0,00
4. Dotacje		0,00	0,00
5. Pozostałe		560 339,66	310 904,66
<b>XIV. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>Nota 26</b>	<b>4 106 224,33</b>	<b>873 777,60</b>
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw	Nota 21	3 821 744,58	705 505,66
3. Odpisy aktualizujące należności		78 414,18	27 734,18
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
5. Pozostałe		206 065,57	140 537,76
<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>7 820 545,69</b>	<b>-2 100 868,44</b>
<b>XVII. Przychody finansowe</b>		<b>5 338 947,39</b>	<b>2 901 376,32</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		621,18	861,90
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	Nota 25	5 188 792,26	2 895 114,28
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki		0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe		149 526,67	5 400,14
a) zrealizowane		44 201,31	5 218,91
b) niezrealizowane		105 325,36	181,23
5. Pozostałe		7,28	0,00
<b>XVIII. Koszty finansowe</b>		<b>1 880 550,74</b>	<b>298 746,24</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		252 741,66	134 521,38
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki		1 335 918,31	143 982,21
3. Ujemne różnice kursowe		180 335,15	17 021,62
a) zrealizowane		180 335,15	16 631,62
b) niezrealizowane		0,00	390,00
4. Pozostałe		111 555,62	3 221,03
<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>11 278 942,34</b>	<b>501 761,64</b>
<b>XXIII. Podatek dochodowy</b>	<b>Nota 28</b>	<b>2 303 895,67</b>	<b>168 385,55</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>8 975 046,67</b>	<b>333 376,09</b>

Warszawa, dnia 25.03.2024 r.

SPORZĄDZAJĄCY

ZARZĄD

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Nota	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>17 687 573,02</b>	<b>16 054 196,98</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>17 687 573,02</b>	<b>16 054 196,98</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>Nota 22</b>	<b>1 296 470,57</b>	<b>1 201 470,57</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	95 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	95 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00	95 000,00
- uzupełnienia kapitału podstawowego z kapitału rezerwowego		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		1 296 470,57	1 296 470,57
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>		<b>15 617 913,72</b>	<b>11 565 730,45</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		333 376,09	4 052 183,27
a) zwiększenie (z tytułu)		333 376,09	4 052 183,27
- podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00
- podziału zysku		333 376,09	2 847 183,32
- wydania udziałów/akcji ponad wartość nominalną		0,00	1 204 999,95
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu		15 951 289,81	15 617 913,72
<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>333 376,09</b>	<b>2 847 183,32</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		333 376,09	5 265 707,05
- 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		333 376,09	5 265 707,05
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		333 376,09	5 265 707,05
- zwiększenie kapitału zapasowego		333 376,09	2 847 183,32
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00	2 418 523,73
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	2 418 523,73
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	2 418 523,73
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	2 418 523,73
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00	2 418 523,73
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
<b>7. Wynik netto</b>	<b>Nota 20</b>	<b>8 975 046,67</b>	<b>333 376,09</b>
a) zysk netto		8 975 046,67	333 376,09
b) strata netto		0,00	0,00
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>26 662 619,69</b>	<b>17 687 573,02</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>26 662 619,69</b>	<b>17 687 573,02</b>

Warszawa, dnia 25.03.2024 r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>56 668 371,50</b>	<b>-66 346 201,59</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>8 975 046,67</b>	<b>333 376,09</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>Nota 34</b>	<b>47 693 324,83</b>	<b>-66 679 577,68</b>
1. Amortyzacja		869 486,63	672 625,29
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-92 518,44	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 223 928,55	200 269,30
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-100 265,34	10 072,50
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		3 662 706,14	599 642,60
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-789 886,66	-6 810 558,40
7. Zmiana stanu należności		-3 606 348,35	314 037,80
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		45 742 356,24	-61 624 613,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-627 814,07	-41 053,06
10. Pozostałe korekty		1 411 680,13	0,00
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-2 184 923,51</b>	<b>-693 391,64</b>
<b>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>112 500,04</b>	<b>70 656,98</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		100 265,34	59 756,09
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki		621,18	861,90
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		11 613,52	10 038,99
11. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>2 297 423,55</b>	<b>764 048,62</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		500 000,00	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		113 078,56	464 702,78
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		1 684 344,99	299 345,84
8. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki		0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - c.d.	Nota	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>-7 708 751,34</b>	<b>6 929 389,27</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>2 263 450,00</b>	<b>8 040 000,00</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		2 263 450,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	8 040 000,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		0,00	0,00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych		0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału		0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>		<b>9 972 201,34</b>	<b>1 110 610,73</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		8 040 000,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	500 000,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych		0,00	13 413,75
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		644 537,61	396 065,78
12. Zapłacone odsetki		1 287 663,73	201 131,20
13. Pozostałe wydatki		0,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>		<b>46 774 696,65</b>	<b>-60 110 203,96</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>46 774 696,65</b>	<b>-60 110 203,96</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>47 685 633,99</b>	<b>107 795 837,95</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>		<b>94 460 330,64</b>	<b>47 685 633,99</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Warszawa, dnia 25.03.2024 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 powiązаныmi
47. Transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi
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	31.12.2023	31.12.2022
- środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	11 348 036,68	4 060 368,52
- 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	8 319 338,05	5 531 954,27
- 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	74 792 955,91	38 093 311,20
- środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
<b>Razem:</b>	<b>94 460 330,64</b>	<b>47 685 633,99</b>

Dodatkowa informacja dotycząca rachunków klientów oraz instrumentów finansowych klientów

<b>LICZBA PROWADZONYCH RACHUNKÓW</b>	<b>3 724</b>
1. LICZBA PROWADZONYCH RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH KLIENTÓW	3 724
2. LICZBA PROWADZONYCH POZOSTAŁYCH RACHUNKÓW INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH KLIENTÓW	0
<b>AKTYWA KLIENTÓW NA RACHUNKACH</b>	<b>2 293 326 924,24</b>
1. Instrumenty finansowe klientów	2 207 185 931,66
1.1. Akcje notowane i prawa do akcji zapisane na rachunkach papierów wartościowych	0,00
1.2. Pozostałe papiery wartościowe zapisane na rachunkach papierów wartościowych klientów	2 207 185 931,66
1.3. Pozostałe instrumenty finansowe klientów	0,00
2. Środki pieniężne klientów	86 140 992,58
2.1. Środki pieniężne klientów przechowywane na rachunkach pieniężnych klientów	74 792 955,91
2.2. Pozostałe środki pieniężne klientów	11 348 036,67

### 2. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
<b>Należności krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>		
- do 1 roku	6 034 770,95	3 075 616,22
- powyżej 1 roku	0,00	161 308,28
- należności przeterminowane*	1 063 838,32	204 405,58
<b>Stan należności brutto:</b>	<b>7 098 609,27</b>	<b>3 441 330,08</b>
Odpisy aktualizujące:	174 115,93	98 398,53
<b>Stan należności netto:</b>	<b>6 924 493,34</b>	<b>3 342 931,55</b>

\* Z powyższej kwoty należności przeterminowanych do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego została spłacona kwota 743 537,12 zł

### 3. Należności od klientów

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	1 274 416,59	1 043 349,85
Należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	884 080,33	105 159,63
<b>Razem:</b>	<b>2 158 496,92</b>	<b>1 148 509,48</b>

#### 4. Należności krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek na usługi	17 801,07	17 052,46
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	583,00	583,00
Należności z tytułu depozytów	672 206,51	722 679,14
Należności od pracowników i członków zarządu	0,00	847,42
<b>Razem:</b>	<b>690 590,58</b>	<b>741 162,02</b>

#### 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Domeny internetowe i usługi internetowe	60 041,77	46 469,29
Prenumeraty	10 765,37	7 132,94
Ubezpieczenia	45 483,75	24 282,20
Opłata za korzystanie z bazy danych systemu transakcyjnego	0,00	35 790,26
Wydatki marketingowe przyszłych okresów	0,00	1 011,63
Opłaty za uczestnictwo w KDPW_CCP i ASO Catalyst	0,00	0,00
Koszty emisji i dyskonto od obligacji własnych	0,00	99 851,65
Inne	450,00	0,00
<b>Razem:</b>	<b>116 740,89</b>	<b>214 537,97</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>2 453 876,28</b>	<b>12 162,00</b>	<b>2 466 038,28</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	5 146,06	0,00	5 146,06
Nabycie	0,00	0,00	0,00	5 146,06	0,00	5 146,06
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 459 022,34</b>	<b>12 162,00</b>	<b>2 471 184,34</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>642 303,35</b>	<b>12 162,00</b>	<b>654 465,35</b>
Umorzenie w okresie	0,00	0,00	0,00	242 701,30	0,00	242 701,30
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>885 004,65</b>	<b>12 162,00</b>	<b>897 166,65</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>1 811 572,93</b>	<b>0,00</b>	<b>1 811 572,93</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 574 017,69</b>	<b>0,00</b>	<b>1 574 017,69</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>1 276 389,75</b>	<b>619 230,76</b>	<b>1 659 111,78</b>	<b>435 640,65</b>	<b>3 990 372,94</b>
Zwiększenia:	0,00	0,00	238 848,61	1 446 012,43	7 752,67	1 692 613,71
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	0,00	238 848,61	1 446 012,43	7 752,67	1 692 613,71
Inne - przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	113 029,94	205 540,49	0,00	318 570,43
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	113 029,94	205 540,49	0,00	318 570,43
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>1 276 389,75</b>	<b>745 049,43</b>	<b>2 899 583,72</b>	<b>443 393,32</b>	<b>5 364 416,22</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>363 983,85</b>	<b>393 294,76</b>	<b>843 863,91</b>	<b>338 618,97</b>	<b>1 939 761,49</b>
Umorzenie w okresie	0,00	61 941,40	131 491,63	420 659,79	12 692,51	626 785,33
Zmniejszenia:	0,00	0,00	111 713,62	205 540,49	0,00	317 254,11
Sprzedaż	0,00	0,00	111 713,62	205 540,49	0,00	317 254,11
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>425 925,25</b>	<b>413 072,77</b>	<b>1 058 983,21</b>	<b>351 311,48</b>	<b>2 249 292,71</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>912 405,90</b>	<b>225 936,00</b>	<b>815 247,87</b>	<b>97 021,68</b>	<b>2 050 611,45</b>
<b>Wartość księgową netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>850 464,50</b>	<b>331 976,66</b>	<b>1 840 600,51</b>	<b>92 081,84</b>	<b>3 115 123,51</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. Spółka przygotowuje do użytkowania lokale w Toruniu oraz Bydgoszczy. Aktualna miesięczna wysokość rat najmu wynosi ok. 182 tys. zł. Z tego tytułu Spółka wpłaciła kaucje w łącznej wysokości 388.726,98 zł wykazane w należnościach długoterminowych.

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

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie

**10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne**

Rozliczenia międzyokresowe czynne	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	294 634,09	698 423,63	0,00	993 057,72
2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 051,70	11 179,59	7 447,42	15 783,87
<b>Razem</b>	<b>306 685,79</b>	<b>709 603,22</b>	<b>7 447,42</b>	<b>1 008 841,59</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	98 398,53	79 028,56	0,00	3 311,16	174 115,93
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>98 398,53</b>	<b>79 028,56</b>	<b>0,00</b>	<b>3 311,16</b>	<b>174 115,93</b>

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty	1. Wobec klientów	3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich - z tytułu zawartych transakcji	5a. Wobec CCP	8. Kredyty i pożyczki	9. Dłużne papiery wartościowe	11. Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	16. Pozostałe	Razem
<b>1. Do 1 roku:</b>								
Stan na początek okresu	40 027 851,73	19 386,00	130 971,72	1 020 489,32	63 114,00	2 606 476,18	512 882,67	44 381 171,62
Stan na koniec okresu	84 186 694,61	120 611,01	169 084,80	1 008 695,89	0,00	3 482 570,50	1 263 195,18	90 230 851,99
<b>2. Dla których termin wymagalności upłynął:</b>								
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53 416,86	53 416,86
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM:</b>								
Stan na początek okresu	40 027 851,73	19 386,00	130 971,72	1 020 489,32	63 114,00	2 606 476,18	566 299,53	44 434 588,48
Stan na koniec okresu	84 186 694,61	120 611,01	169 084,80	1 008 695,89	0,00	3 482 570,50	1 263 195,18	90 230 851,99

13. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego CIT	282 388,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	166 179,94	78 228,20
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego PIT	492 723,00	187 127,00
Zobowiązania z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego PIT	1 830 818,18	2 119 289,24
Zobowiązania z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego CIT	95 015,00	0,00
Zobowiązania z tytułu składek ZUS	601 384,38	209 979,74
Zobowiązania z tytułu wpłaty do PFRON	14 062,00	11 852,00
<b>Razem:</b>	<b>3 482 570,50</b>	<b>2 606 476,18</b>

14. Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	849 030,57	310 684,53
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	333 492,55	204 677,85
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wpłat na Pracownicze Plany Kapitałowe	52 142,34	29 653,96
Zobowiązania wobec pracowników i członków zarządu z tytułu wydatków służbowych	28 529,72	21 283,19
<b>Razem:</b>	<b>1 263 195,18</b>	<b>566 299,53</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	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. od roku do 3 lat:</b>							
Stan na początek	0,00	0,00	8 040 000,00	0,00	489 792,06	0,00	8 529 792,06
Stan na koniec okresu	0,00	2 308 475,42	0,00	0,00	1 095 247,97	0,00	3 403 723,39
<b>3. od 3 do 5 lat:</b>							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	61 887,52	0,00	61 887,52
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	129 091,73	0,00	129 091,73
<b>4. powyżej 5 lat:</b>							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	8 040 000,00	0,00	551 679,58	0,00	8 591 679,58
Stan na koniec okresu	0,00	2 308 475,42	0,00	0,00	1 224 339,70	0,00	3 532 815,12

**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	111 809,59	499 766,00	484 277,60	127 297,99
- wynagrodzenie za 2021 r. z tytułu prowadzenia rejestrów akcjonariuszy.	111 809,59	499 766,00	484 277,60	127 297,99
<b>Razem</b>	<b>111 809,59</b>	<b>499 766,00</b>	<b>484 277,60</b>	<b>127 297,99</b>

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

W roku 2023 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>

Na dzień 31.12.2023 r. żadne zobowiązania nie były zabezpieczone na majątku Spółki.

**19. Zobowiązania warunkowe i udzielone zabezpieczenia**

Spółka prezentuje zobowiązanie warunkowe w kwocie 639.963,23 zł w równowartości wpłaty na depozyt notarialny ewentualnego wynagrodzenia, które na podstawie zawartego z kontrahentem porozumienia pod pewnymi warunkami mogłoby być należne w przyszłości.

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

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

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

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk za 2023 rok w kwocie 3 007 811,73 zł na wypłatę dywidendy (0,0232 zł na 1 akcje) a pozostałą część w kwocie 5.967.234,94 zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

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

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
<b>1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	21 656,23	58 927,30	0,00	0,00	80 583,53
Wycena bilansowa	21 656,23	58 927,30	0,00	0,00	80 583,53
<b>2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:</b>	138 570,22	63 158,62	0,00	0,00	201 728,84
a) długoterminowa	138 570,22	63 158,62	0,00	0,00	201 728,84
b) krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Pozostałe rezerwy, w tym:</b>	1 148 283,16	3 758 585,97	217 965,75	0,00	4 688 903,38
a) długoterminowe,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa, w tym:	1 148 283,16	3 758 585,97	217 965,75	0,00	4 688 903,38
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	35 957,00	39 982,80	35 957,00	0,00	39 982,80
- rezerwa urlopowa	930 317,41	305 130,59	0,00	0,00	1 235 448,00
- rezerwa na badanie przechowywania aktywów	12 024,00	10 904,40	12 024,00	0,00	10 904,40
- rezerwa na premie i prowizje	169 984,75	3 402 508,28	169 984,75	0,00	3 402 508,28
- rezerwa na koszty stałe	0,00	59,90	0,00	0,00	59,90
- rezerwa na koszty administratora zabezpieczeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 308 509,61</b>	<b>3 880 671,89</b>	<b>217 965,75</b>	<b>0,00</b>	<b>4 971 215,75</b>

## 22. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022
<b>1. Wysokość kapitału akcyjnego</b>	<b>1 296 470,57</b>	<b>1 296 470,57</b>	<b>1 296 470,57</b>
<b>2. Ilość akcji tworzących kapitał</b>	<b>129.647.057 akcji</b>	<b>129.647.057 akcji</b>	<b>129.647.057 akcji</b>
<b>3. Struktura własności:</b>			
- Dorota Kossowska-Kuhn	41.515.296 akcji imiennych zwykłych (32,02%)	41.515.296 akcji imiennych zwykłych (32,02%)	41.515.296 akcji imiennych zwykłych (32,02%)
- Michał Ząbczyński	25.929.412 akcji imiennych zwykłych (20,00%)	25.929.412 akcji imiennych zwykłych (20,00%)	25.929.412 akcji imiennych zwykłych (20,00%)
- Piotr Jankowski	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)
- Krzysztof Tymoszyk	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)
- Marcin Dąbek	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)	6.482.353 akcji imiennych zwykłych (5,00%)
- Listopada Lukrecja Ltd.	3.889.412 akcji imiennych zwykłych (3,00%)	3.889.412 akcji imiennych zwykłych (3,00%)	3.889.412 akcji imiennych zwykłych (3,00%)
- pozostali akcjonariusze	38.865.878 akcji imiennych zwykłych (29,98%)	38.865.878 akcji imiennych zwykłych (29,98%)	38.865.878 akcji imiennych zwykłych (29,98%)
<b>4. Wartość nominalna akcji</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>

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

Kapitał zapasowy

<b>Wyszczególnienie</b>	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>15 617 913,72</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>333 376,09</b>
- objęcie akcji ponad wartość nominalną	0,00
- z odpisów z zysku	333 376,09
- z innych odpisów	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>
- pokrycie straty	0,00
- inne; wypłata dywidendy	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>15 951 289,81</b>

Pozostałe kapitały rezerwowe:

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

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

Wyszczególnienie	2023	2022
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	39 329 859,90	17 459 761,31
Sprzedaż eksportowa	221 988,07	228 271,41
<b>RAZEM</b>	<b>39 551 847,97</b>	<b>17 688 032,72</b>

#### 25. Odsetki od lokat i depozytów

Wyszczególnienie	2023	2022
Odsetki od własnych lokat i depozytów	344 186,65	160 803,40
Odsetki od środków pieniężnych klientów	4 844 605,61	2 734 310,88
<b>Razem</b>	<b>5 188 792,26</b>	<b>2 895 114,28</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 kosztach opieki medycznej i pakietów sportowych, a także otrzymane wynagrodzenie płatnika zobowiązań publiczno-prawnych, koszty z tytułu rocznej korekty VAT oraz zwrot części dofinansowania z funduszy Covid-19.

	Koszty	Przychody
Refaktury inne i partycypacja w kosztach	155 438,38	155 368,72
Wynagrodzenie płatnika podatku i zasiłków	0,00	89 597,89
Partycypacja pracowników w kosztach opieki medycznej i pakietów sportowych	0,00	164 292,85
Kary umowne	0,00	94 150,50
Inne	4 707,04	17 919,49
Sprzedaż drobnego wyposażenia	0,00	1 666,21
Wynik na sprzedaży środków trwałych	0,00	100 265,34
Zwroty opłat wniesionych w latach ubiegłych	0,00	25 320,00
Zwrot części dofinansowania Covid-19	45 920,15	0,00
Odpisy aktualizujące należności	78 414,18	2 696,78
Zawiązanie / Rozwiązanie rezerw	3 821 744,58	217 965,74
<b>Razem</b>	<b>4 106 224,33</b>	<b>869 243,52</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	2023	2022
Podatek dochodowy bieżący	2 943 392,00	267 488,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	-639 496,33	-99 102,45
<b>Razem</b>	<b>2 303 895,67</b>	<b>168 385,55</b>

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

Treść		2023	2022
<b>ZYSK / STRATA brutto</b>	<b>(+/-)</b>	<b>11 278 942,34</b>	<b>501 761,64</b>
<b>Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych:</b>	<b>(-)</b>	<b>216 911,00</b>	<b>88 300,89</b>
odsetki naliczone		53 644,87	12 679,14
korekta odsprzedaży wyceny wykupionego z leasingu ŚT		10 968,50	0,00
rozwiązane i wykorzystane rezerwy		0,00	12 300,00
rozwiązanie niewykorzystanych odpisów		3 311,16	0,00
roczna korekta VAT		0,00	55 744,00
wycena instrumentów finansowych		55 974,09	7 576,62
niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		93 012,38	1,13
<b>Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych:</b>	<b>(+)</b>	<b>68 423,14</b>	<b>0,13</b>
odsetki otrzymane		12 679,14	0,00
roczna korekta VAT		55 744,00	0,00
zrealizowane dodatnie różnice kursowe		0,00	0,13
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:</b>	<b>(+)</b>	<b>5 321 535,68</b>	<b>1 605 988,48</b>
reprezentacja		418 673,00	104 003,38
odsetki i dyskonto naliczone od pożyczek/ obligacji		172 014,63	84 859,57
odsetki budżetowe		10 551,83	0,00
rezerwy na koszty (patrz Nota 21)		3 821 744,58	705 505,66
koszt finansowy leasingu		109 642,93	72 797,77
amortyzacja ŚT w leasingu		362 880,36	294 812,33
usługi obce i pozostałe koszty		33 972,23	18 605,47
podatek VAT (w tym korekta struktury rocznej)		0,00	0,00
koszty użytkowania samochodów osobowych		47 450,56	36 541,87
wartość księgową sprzedanego ŚT wykupionego z leasingu		0,00	32 011,25
niezrealizowane ujemne różnice kursowe		0,00	198,00
PFRON		147 038,00	134 344,00
składki członkowskie		68 480,00	44 575,00
darowizny		0,00	50 000,00
roczna korekta VAT		50 059,00	0,00
odpisy aktualizujące należności		79 028,56	27 734,18
<b>Koszty podatkowe nie zaliczane do księgowych:</b>	<b>(-)</b>	<b>960 455,70</b>	<b>387 761,66</b>
raty leasingu finansowego		577 359,45	237 309,73
roczna korekta VAT		0,00	21 187,00
odsetki zapłacone od pożyczek/ obligacji		83 603,32	21 090,40
amortyzacja podatkowa ŚT wykupionych z leasingu		20 137,90	1 291,18
wartość księgową sprzedanego ŚT wykupionego z leasingu		50 414,64	0,00
wykorzystane rezerwy		217 965,74	106 875,06
zrealizowane ujemne różnice kursowe		10 974,65	8,29
<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>15 491 534,46</b>	<b>1 631 687,70</b>
<b>Odliczenia od dochodu:</b>	<b>(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>223 854,32</b>
straty z lat ubiegłych		0,00	173 854,32
darowizny		0,00	50 000,00
inne		0,00	0,00
<b>Dochód po odliczeniach</b>		<b>15 491 534,46</b>	<b>1 407 833,38</b>
<b>Podatek dochodowy (19%)</b>		<b>2 943 392,00</b>	<b>267 488,00</b>

**30. Odroczone podatki dochodowy**

Treść	31.12.2023	31.12.2022
<b>Ujemne różnice przejściowe</b>		
Rezerwy na koszty podatkowe	4 890 632,22	1 286 853,38
Leasing finansowy	0,00	114 823,80
Koszty VAT - korekta struktury	50 059,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności - netto	139 688,59	63 971,27
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	197,71
Naliczone odsetki od obligacji własnych i pożyczek	146 239,75	84 859,57
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych:</b>	<b>5 226 619,56</b>	<b>1 550 705,73</b>
<b>Straty podatkowe do odliczenia w latach następnym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dodatnie różnice przejściowe</b>		
Wycena instrumentów finansowych	108 970,77	45 557,05
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	93 840,15	0,00
Korekta struktury VAT		55 744,00
Naliczone odsetki od depozytów	32 243,28	12 679,13
Leasing finansowy	189 069,65	0,00
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>424 123,85</b>	<b>113 980,18</b>
<b>Wykazane w bilansie aktywa z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>993 057,72</b>	<b>294 634,09</b>
<b>Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>80 583,53</b>	<b>21 656,23</b>
<b>Zmiana stanu podatku odroczonego</b>	<b>-639 496,33</b>	<b>-99 102,45</b>

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

Wyszczególnienie	2023	2022
<b>Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:</b>	<b>2 297 423,55</b>	<b>1 264 048,62</b>
- poniesione w bieżącym okresie	1 797 423,55	764 048,62
- planowane na następny okres	500 000,00	500 000,00
<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 251/A/NBP/2023 z dnia 29.12.2023:  
 Kurs 1 EUR=4,3480 PLN  
 Kurs 1 USD=3,9350 PLN

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

<b>Pozycja A.II.2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>31.12.2023</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	-92 518,44
Wycena środków pieniężnych w walutach obcych	0,00
<b>Razem</b>	<b>-92 518,44</b>

<b>Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>	<b>31.12.2023</b>
Odsetki i dywidendy otrzymane/wypłacone	1 223 928,55
Odsetki zapłacone oraz wpłaty z zysku przedsiębiorstw państwowych i JSSP	0,00
Odsetki i dywidendy naliczone	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 223 928,55</b>

<b>Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>31.12.2023</b>
Zysk (-), strata (+) na sprzedaży składników działalności inwestycyjnej	-100 265,34
Strata na likwidacji składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Przekazane darowizny niepieniężnych składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Ujawnione nadwyżki inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (-)	0,00
Ujawnione niedobory inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Koszty/przychody związane z możliwymi do przewidzenia zdarzeniami losowymi	0,00
Odpisy korygujące wartość aktywów trwałych oraz krótkoterminowych akt. finansowych in "+" oraz in "-".	0,00
Inne	0,00
<b>Razem</b>	<b>-100 265,34</b>

<b>Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw</b>	<b>31.12.2023</b>
Stan początkowy rezerw na zobowiązania	1 308 509,61
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początk. rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	1 308 509,61
Stan końcowy rezerw na zobowiązania	4 971 215,75
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	4 971 215,75
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>3 662 706,14</b>

<b>Pozycja A.II.6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>31.12.2023</b>
Stan początkowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	16 017 825,81
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	16 017 825,81
Stan końcowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	16 807 712,47
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	16 807 712,47
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>-789 886,66</b>

<b>Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności</b>	<b>31.12.2023</b>
Stan początkowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	3 706 871,97
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	3 706 871,97
Stan końcowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	7 313 220,32
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia;	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	7 313 220,32
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>-3 606 348,35</b>

<b>Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</b>	<b>31.12.2023</b>
Stan początkowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	44 434 588,48
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	1 288 281,17
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	43 146 307,31
Stan końcowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	90 230 851,99
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	1 342 188,44
Inne wyłączenia	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	88 888 663,55
<b>Zmiana stanu po wyłączeniach</b>	<b>45 742 356,24</b>

<b>Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>31.12.2023</b>
Stan początkowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	521 223,76
Wyłączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wyłączenia	38 943,75
Stan początkowy po wyłączeniach	482 280,01
Stan końcowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	1 125 582,48
Wyłączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	1 125 582,48
<b>1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych po wyłączeniach</b>	<b>-643 302,47</b>
Stan początkowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	111 809,59
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	111 809,59
Stan końcowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	127 297,99
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	127 297,99
<b>2. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów po wyłączeniach</b>	<b>15 488,40</b>
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>-627 814,07</b>

<b>Pozycja A. II. 10. Inne korekty</b>	<b>31.12.2023</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	1 446 012,43
Pozostałe	-34 332,30
<b>Razem</b>	<b>1 411 680,13</b>

<b>Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>31.12.2023</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu, w tym:	47 685 633,99
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 095 633,99
Lokaty do 3 miesięcy	40 590 000,00
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:	94 460 330,64
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 274 413,02
Lokaty do 3 miesięcy	86 185 917,62
Ekwiwalenty środków pieniężnych (czeki, weksle, inne)	0,00
w tym stan środków pieniężnych wywołany różnicami kursowymi	0,00
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>46 774 696,65</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. Na koniec okresu sprawozdawczego część środków pieniężnych znajdowała się na lokatach bankowych o terminach zapadalności do 3 miesięcy.

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

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

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

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

Do działalności finansowej w 2023 r. Spółka zaliczyła wydatki związane z leasingiem finansowym środków transportu oraz zasięgnięcie pożyczki i spłatę obligacji.

**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	71
z tego:	
pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)	71
pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)	0
uczniowie	0
osoby wykonujące pracę nakładczą	0
osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0

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

Wyszczególnienie	2023
Wynagrodzenie Zarządu	5 085 839,40
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	114 000,00

**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	2023
Wynagrodzenie z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2023	55 000,00
Wynagrodzenie z tytułu badania wymogów przechowywania aktywów klienta przez dom maklerski w roku 2023	15 000,00

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

Brak zdarzeń z lat ubiegłych uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za rok 2023.

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

W dniu 12 stycznia 2024 r. nastąpiła likwidacja depozytu notarialnego, w wyniku czego kwota 360.000,00 zł została zwrócona na rachunek Spółki, a kwota 279.963,23 zł została rozliczona jako wynagrodzenie należne kontrahentowi.

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 nastąpiła zmiana w zapisach polityki rachunkowości w zakresie uszczegółowienia zapisów dotyczących tworzenia odpisów aktualizujących należności. Wprowadzone zapisy nie spowodowały zmian prezentacyjnych w sprawozdaniu finansowym.

### 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	2023
Koszty delegacji zagranicznych	3 178,78
Koszty usług obcych	11 668 606,63

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

Podstawa prawna: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (IFR)							
	Wartości na dzień	Wartości średniomiesięczne					
	31.12.2022	styczeń 23	luty 23	marzec 23	kwiecień 23	maj 23	czerwiec 23
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	3 449 550,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00
Fundusze własne	15 928 528,87	15 670 482,06	15 384 746,93	15 534 678,29	15 760 565,77	15 775 314,96	15 713 699,89
Kapitał Tier I	15 928 528,87	15 670 482,06	15 384 746,93	15 534 678,29	15 760 565,77	15 775 314,96	15 713 699,89
Kapitał podstawowy Tier I	15 928 528,87	15 670 482,06	15 384 746,93	15 534 678,29	15 760 565,77	15 775 314,96	15 713 699,89
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uznany kapitał	15 928 528,87	15 670 482,06	15 384 746,93	15 534 678,29	15 760 565,77	15 775 314,96	15 713 699,89
Wymóg w zakresie funduszy własnych	4 718 809,98	4 718 809,98	4 718 809,98	4 718 809,98	4 718 809,98	4 718 809,98	5 489 894,25
wymóg SKP	4 718 809,98	4 718 809,98	4 718 809,98	4 718 809,98	4 718 809,98	4 718 809,98	5 489 894,25
stały minimalny wymóg kapitałowy	3 449 550,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00
wymóg dotyczący współczynnika K	2 747 707,97	2 522 762,11	2 507 369,84	2 541 698,82	2 780 118,20	2 489 894,92	2 238 368,79
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	337,55%	332,09%	326,03%	329,21%	333,99%	334,31%	292,48%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	13 285 995,28	13 027 948,47	12 742 213,34	12 892 144,70	13 118 032,18	13 132 781,37	12 639 359,11
Współczynnik kapitału Tier I	337,55%	332,09%	326,03%	329,21%	333,99%	334,31%	292,48%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	12 389 421,38	12 131 374,57	11 845 639,44	11 995 570,80	12 221 458,28	12 236 207,47	11 596 279,20
Współczynnik funduszy własnych	337,55%	332,09%	326,03%	329,21%	333,99%	334,31%	292,48%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	11 209 718,89	10 951 672,08	10 665 936,95	10 815 868,31	11 041 755,78	11 056 504,98	10 223 805,64
Kapitał wewnętrzny	5 003 384,10	4 822 431,84	4 859 224,71	4 880 905,60	5 146 615,72	4 940 871,30	4 739 199,24
r. operacyjne	1 225 037,26	1 230 700,72	1 231 530,76	1 219 442,77	1 215 346,32	1 233 968,54	1 239 145,84
r. kredytowe	550 783,51	607 040,57	650 823,74	675 629,18	721 984,24	702 258,90	763 031,34
r. koncentracji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. zmian warunków makroekonomicznych	353 760,65	350 694,79	352 795,28	343 431,90	338 665,82	364 716,87	361 987,28
r. walutowe	143 085,81	143 630,28	133 059,09	126 780,70	122 325,86	79 614,69	65 853,40
r. pozycji	1 669 434,90	1 438 281,10	1 432 629,99	1 485 325,35	1 732 296,01	1 466 161,68	1 223 219,55
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	353 760,65	350 694,79	352 795,28	343 431,90	338 665,82	364 716,87	361 987,28
r. reputacji	530 840,98	526 042,19	529 192,92	515 147,85	507 998,73	547 075,30	542 980,91
r. założeń	176 880,33	175 347,40	176 397,64	171 715,95	169 332,91	182 358,43	180 993,64
Uznany kapitał/Kapitał wewnętrzny	318,36%	325,16%	316,96%	318,80%	306,73%	320,03%	331,74%
Wymóg płynności (min. 33,33%)	117,23%	154,79%	129,01%	167,04%	172,42%	232,35%	238,63%

	Wartości na dzień	Wartości średniomiesięczne						Wartości na dzień
	30.06.2022	lipiec 23	sierpień 23	wrzesień 23	październik 23	listopad 23	grudzień 23	31.12.2023
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 261 000,00
Fundusze własne	16 017 983,53	15 981 343,86	15 930 267,13	15 887 554,41	15 749 184,88	15 754 785,46	15 690 682,08	15 097 522,51
Kapitał Tier I	16 017 983,53	15 981 343,86	15 930 267,13	15 887 554,41	15 749 184,88	15 754 785,46	15 690 682,08	15 097 522,51
Kapitał podstawowy Tier I	16 017 983,53	15 981 343,86	15 930 267,13	15 887 554,41	15 749 184,88	15 754 785,46	15 690 682,08	15 097 522,51
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uznany kapitał	16 017 983,53	15 981 343,86	15 930 267,13	15 887 554,41	15 749 184,88	15 754 785,46	15 690 682,08	15 097 522,51
Wymóg w zakresie funduszy własnych	6 338 086,95	6 338 086,95	6 361 048,61	6 380 183,34	6 380 183,34	6 380 183,34	6 380 183,34	6 380 183,34
wymóg SKP	6 338 086,95	6 338 086,95	6 361 048,61	6 380 183,34	6 380 183,34	6 380 183,34	6 380 183,34	6 380 183,34
stały minimalny wymóg kapitałowy	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 517 425,00	3 261 000,00
wymóg dotyczący współczynnika K	1 962 933,92	2 200 802,63	2 361 142,60	2 485 667,47	2 408 032,58	2 210 696,26	2 090 409,36	2 524 006,33
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	252,73%	252,15%	250,44%	249,01%	246,85%	246,93%	245,93%	236,63%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	12 468 654,83	12 432 015,17	12 368 079,91	12 314 651,75	12 176 282,21	12 181 882,79	12 117 779,42	11 524 619,85
Współczynnik kapitału Tier I	252,73%	252,15%	250,44%	249,01%	246,85%	246,93%	245,93%	236,63%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	11 264 418,31	11 227 778,65	11 159 480,67	11 102 416,91	10 964 047,38	10 969 647,96	10 905 544,58	10 312 385,01
Współczynnik funduszy własnych	252,73%	252,15%	250,44%	249,01%	246,85%	246,93%	245,93%	236,63%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	9 679 896,58	9 643 256,91	9 569 218,52	9 507 371,08	9 369 001,54	9 374 602,13	9 310 498,75	8 717 339,18
Kapitał wewnętrzny	4 680 908,74	4 842 926,98	5 245 219,92	5 561 058,50	5 789 683,69	6 418 435,16	5 559 800,77	6 168 161,33
r. operacyjne	1 238 410,12	1 252 290,75	1 278 994,25	1 324 179,49	1 323 417,17	1 363 222,06	1 401 291,96	1 414 239,33
r. kredytowe	872 875,10	796 352,45	732 230,68	739 035,21	797 391,89	878 386,48	868 650,68	912 585,26
r. koncentracji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. zmian warunków makroekonomicznych	388 812,43	388 152,04	447 740,16	486 198,63	548 453,46	742 836,57	0,00	0,00
r. walutowe	42 553,71	75 066,88	10 587,66	44 614,84	24 016,67	0,00	26 347,11	27 121,40
r. pozycji	971 820,09	1 163 295,00	1 361 410,69	1 406 723,14	1 350 448,74	1 137 324,19	955 047,91	1 387 870,60
r. stopy procentowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. płynności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
r. biznesowe	388 812,43	388 152,04	447 740,16	486 198,63	548 453,46	779 978,40	780 242,29	791 036,96
r. reputacji	583 218,64	582 228,05	671 610,24	729 297,94	813 116,21	959 560,02	970 904,89	1 186 555,44
r. założeń	194 406,21	197 389,78	294 906,07	344 810,63	384 386,08	557 127,43	557 315,92	448 752,33
Fundusze własne/Kapitał wewnętrzny	342,20%	330,31%	303,83%	285,82%	272,33%	246,64%	282,99%	244,77%
Wymóg płynności (min. 33,33%)	231,20%	228,53%	205,98%	179,74%	187,13%	223,87%	238,21%	130,99%

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  
ZARZĄDZANIE I PLANOWANIE KAPITAŁOWE**

- Dom Maklerski prowadzi działalność w sposób zapewniający utrzymywanie adekwatności kapitałowej rozumianej jako utrzymywanie Funduszy własnych na poziomie zapewniającym spełnianie wymogów ostrożnościowych określonych w przepisach prawa, z zachowaniem odpowiedniego bufora bezpieczeństwa.
- Preferowanym sposobem finansowania działalności Domu Maklerskiego jest kapitał własny.
- Dom Maklerski może korzystać z zewnętrznych źródeł finansowania, jeżeli prowadzi to do zwiększenia efektywności ekonomicznej prowadzonej działalności, przy jednoczesnym zapewnieniu stabilności prowadzonej działalności i bezpieczeństwa klientów Domu Maklerskiego, w szczególności zachowania ciągłości świadczonych usług.
- Kapitałowy plan awaryjny obejmuje procedurę postępowania w przypadku wystąpienia konieczności zwiększenia kapitału wykorzystywanego w celu finansowania działalności Domu Maklerskiego.
- Dom Maklerski monitoruje czy bieżący poziom prognozowanych wskaźników wylicznych na podstawie Rozporządzenia IFR i zgodnie z Procedurą wypełniania wymogów ostrożnościowych z uwzględnieniem prognozowanych kosztów stałych w nadchodzącym miesiącu oraz kwartale kalendarzowym, pozostawać będzie na minimalnych poziomach określonych poniżej:

Kapitał podstawowy Tier 1/Ds66%  
Kapitał podstawowy Tier 1+ Kapitał dodatkowy Tier 1/ Ds85%  
Kapitał podstawowy Tier 1+Kapitał dodatkowy Tier 1+Kapitał Tier 2 /Ds110%  
Kapitał wewnętrzny/Fundusze własne95%

**50. Charakterystyka instrumentów finansowych**

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	a/ Obligacje korporacyjne o wartości nominalnej 16.382.639,88 zł, wartości w cenie zakupu 16.475.809,37 zł i wartości bilansowej 16.572.767,48 zł; b/ Certyfikaty inwestycyjne FIZ o wartości w cenie zakupu 228.173,18 zł i wartości bilansowej 234.944,99 zł;	16 807 712,47	Data zapadalności od 01.2024 do 06.2029r. Odsetki wypłacane co 3 m-ce lub co 6 m-cy.
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Spółka posiada 100% akcji w jednostce zależnej MICHAEL/STRÖM TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego kapitał zakładowy podmiotu wynosi 2.000.000,00 zł, w tym wpłacony w kwocie 500.000,00 zł.	500 000,0	Nie dotyczy
Pożyczki udzielone i należności własne	Brak	-	Nie dotyczy
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Brak	-	Nie dotyczy
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokatach	94 460 330,64	Nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Brak	-	Nie dotyczy
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	-	Nie dotyczy

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

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 17.307.712,47 zł. Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 0 zł. Natomiast do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota 0 zł i 0 zł.

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

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
<b>Bilans otwarcia</b>		
<b>Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zyski lub straty z okresowej wyceny		
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości		
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego		
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych		
<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, przeszacowanie 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	31.12.2023	31.12.2022
<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 latach 2022 i 2023 Spółka nie odnotowała negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na swoją sytuację.