

**MICHAEL/STRÖM
DOM MAKLESKI SP. Z O.O.
PLAC PIŁSUDSKIEGO 1
00-078 WARSZAWA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2014**

Handwritten signature in blue ink.

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

BILANS

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA W POSTACI NOT DO SPRAWOZDANIA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie §101 ust. 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5.02.2010 r. w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze oraz art. 52 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Michael/Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. przedstawia Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku, na które składa się:

- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 2 057 686,55 zł
- rachunek zysków i strat zamykający się wynikiem netto w wysokości -631 355,20 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym wartość na koniec okresu sprawozdawczego 1 874 457,44 zł
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 1 861 447,28 zł
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do Sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 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 20/02/2015

Podpisy członków Zarządu:

Michał Ząbczyński

Prezes Zarządu

Piotr Jankowski

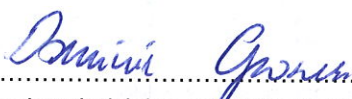
Wiceprezes Zarządu

Leszek Traczyk

Członek Zarządu

Michał Abramczyk

Członek Zarządu


(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka Michael/Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została powołana w formie Aktu Notarialnego Repertorium A nr 6/2010 z dnia 05.01.2010r. i zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29.01.2010 pod numerem 0000347507.

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

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

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

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

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

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

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

1. ŚRODKI PIENIĘŻNE

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

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

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

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

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

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

2. NALEŻNOŚCI

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do:

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

Ocenę jakości należności oraz dokonanie odpisów aktualizujących dokonuje się:

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

- na dzień bilansowy – w przypadku należności przeterminowanych

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

3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

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

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

4. ŚRODKI TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

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

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub poniżej 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania. Wartość początkową zwiększają koszty finansowania ich budowy / nabycia (odsetki od pożyczek/kredytów, różnice kursowe) zrealizowane do dnia oraz naliczone na dzień oddania środka trwałego do użytkowania.

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

5. ZOBOWIĄZANIA

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

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

6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE

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

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

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

- a) rezerwy
- b) rozliczenia międzyokresowe

7. REZERWY

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

Rezerwy tworzone są w uzasadnionej, wiarygodnie określonej wysokości.

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

8. KAPITAŁY WŁASNE

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

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku:

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

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

9. PODATEK ODROČZONY

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

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

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

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

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

10. PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego zaliczane będą koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

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

Wynik finansowy brutto korygują:

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

11. WYCENA TRANSAKCYJ W WALUTACH OBCYCH

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują 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.

MICHAŁ ZABEŻYŃSKI

Prezes Zarządu

Leszek Traczyk

Członek Zarządu

Piotr Jankowski

Wiceprezes Zarządu

BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Nota 1	1 908 385,98	46 938,70
1. W kasie		0,00	0,00
2. Na rachunkach bankowych		1 908 385,98	46 938,70
3. Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	Nota 2	72 069,82	641 257,69
1. Od klientów	Nota 3	18 974,00	416 187,89
2. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		0,00	0,00
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		0,00	0,00
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8. Od izby gospodarczej		0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		52 845,82	3 199,01
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		0,00	32 595,00
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
12. Pozostałe	Nota 4	250,00	187 275,79
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00
1. Akcje		0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00
4. Warranty		0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne		0,00	0,00
7. Towary giełdowe		0,00	0,00
8. Pozostałe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 5	2 765,06	1 618,83
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Towary giełdowe		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
1. Akcje i udziały		0,00	0,00
a) jednostki dominującej		0,00	0,00
b) znaczącego inwestora		0,00	0,00
c) wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00
d) jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
e) pozostałe		0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6. Towary giełdowe		0,00	0,00
7. Pozostałe		0,00	0,00
VII. Należności długoterminowe		0,00	0,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
IX. Wartości niematerialne i prawne	Nota 6	2 916,67	6 416,67
1. Wartość firmy		0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		0,00	0,00
- oprogramowanie komputerowe		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 916,67	6 416,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
X. Rzeczowe aktywa trwałe		5 386,56	7 960,06
1. Środki trwałe, w tym:	Nota 7	5 386,56	7 960,06
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
b) budynki i lokale		0,00	0,00
c) zespoły komputerowe		5 386,56	7 960,06
d) pozostałe środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	Nota 9	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 10	66 162,46	3 159,04
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 30	66 162,46	3 159,04
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
Aktywa razem		2 057 686,55	707 350,99

Warszawa, dnia 17/02/2015

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

Michał Ząbczyński

ZARZĄD

Prezes Zarządu

Piotr Jankowski

Wiceprezes Zarządu

Leszek Traczyk

Członek Zarządu

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
I. Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 12	139 316,86	124 574,24
1. Wobec klientów		0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		0,00	0,00
6. Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki		0,00	30,58
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	30,58
9. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
10. Weksle		0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	Nota 13	94 421,41	55 216,56
12. Z tytułu wynagrodzeń		9 547,18	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	35 348,27	69 327,10
II. Zobowiązania długoterminowe	Nota 15	0,00	0,00
1. Kredyty bankowe		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
2. Pożyczki		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00
6. Pozostałe		0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	Nota 16	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Rezerwy na zobowiązania	Nota 21	43 912,25	76 964,11
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		49,30	0,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		1 101,00	0,00
a) długoterminowa		0,00	0,00
b) krótkoterminowa		1 101,00	0,00
3. Pozostałe		42 761,95	76 964,11
a) długoterminowe		0,00	0,00
b) krótkoterminowe		42 761,95	76 964,11
V. Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny		1 874 457,44	505 812,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 22	661 404,26	66 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	Nota 23	1 404 595,74	0,00
a) ze sprzedaży akcji (udziałów) powyżej ich wartości nominalnej		1 404 595,74	0,00
b) utworzony ustawowo		0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem		0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy (udziałowców)		0,00	0,00
e) inny		0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	Nota 23	439 812,64	426 521,36
7. 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
8. Zysk (strata) netto	Nota 20	-631 355,20	13 291,28
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
Pasywa razem		2 057 686,55	707 350,99

Pozycje pozabilansowe	Nota	31.12.2014	31.12.2013
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:		0,00	0,00
1. Gwarancje		0,00	0,00
2. Kaucje, poręczenia		0,00	0,00
II. Majątek obcy w użytkowaniu	Nota 8	12 780,00	12 780,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		0,00	0,00

Warszawa, dnia 20/02/2015
SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

Michał Zabczyński

Prezes Zarządu

Leszek Traczyk

Członek Zarządu

Piotr Jankowski

Wiceprezes Zarządu

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.12.2014	01.01.2013
		31.12.2014	31.12.2013
I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	Nota 24	965 542,51	1 233 578,50
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1. Prowizje		463 981,22	58 030,00
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		0,00	0,00
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		433 981,22	0,00
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00
d) pozostałe		30 000,00	58 030,00
2. Inne przychody		501 561,29	1 175 548,50
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów		0,00	0,00
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		180 494,75	0,00
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych		0,00	0,00
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie		0,00	0,00
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi		0,00	0,00
f) z tytułu reprezentowania banków prowadzących działalność maklerską i domów maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych		0,00	0,00
g) pozostałe		321 066,54	1 175 548,50
II. Koszty działalności maklerskiej		1 462 413,64	1 139 086,22
1. Koszty z tytułu afiliacji		0,00	0,00
2. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		12 078,38	18 130,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4. Wynagrodzenia		611 093,18	505 840,59
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		67 703,19	54 268,25
6. Świadczenia na rzecz pracowników		18 380,24	11 885,16
7. Zużycie materiałów i energii		5 896,49	7 287,39
8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		68 168,42	124 868,47
9. Pozostałe koszty rzeczowe		597 892,74	410 279,40
10. Amortyzacja		64 000,32	2 337,69
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		17 200,68	4 189,27
12. Prowizje i inne opłaty		0,00	0,00
13. Pozostałe		0,00	0,00
III. Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)		-496 871,13	94 492,28
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)		0,00	0,00
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)		0,00	0,00

X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Pozostałe		0,00	0,00
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)		0,00	0,00
XIII. Pozostałe przychody operacyjne		78 025,09	84 014,06
1. Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2. Dotacje		0,00	0,00
3. Pozostałe	Nota 26	78 025,09	84 014,06
XIV. Pozostałe koszty operacyjne		81 438,10	84 610,26
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
3. Pozostałe	Nota 26	81 438,10	84 610,26
XV. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		-174 742,31	-30 045,31
1. Rozwiązanie rezerw		76 964,11	0,00
2. Utworzenie rezerw	Nota 21	43 862,95	0,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		0,00	24 600,00
4. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		207 843,47	54 645,31
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		-675 026,45	63 850,77
XVII. Przychody finansowe		34 006,49	14 052,24
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		9 442,29	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	Nota 25	2 978,24	3 137,15
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki		0,00	10 915,09
4. Dodatnie różnice kursowe		2 189,79	0,00
a) zrealizowane		1 139,52	0,00
b) niezrealizowane		1 050,27	0,00
5. Pozostałe		19 396,17	0,00
XVIII. Koszty finansowe		53 289,36	18 659,79
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		10 362,49	24,48
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki		731,00	0,00
3. Ujemne różnice kursowe		5 482,95	18 635,31
a) zrealizowane		5 482,95	17 844,49
b) niezrealizowane		0,00	790,82
4. Pozostałe		36 712,92	0,00
XIX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)		-694 309,32	59 243,22
XX. Zyski nadzwyczajne	Nota 32	0,00	0,00
1. Losowe		0,00	0,00
2. Pozostałe		0,00	0,00
XXI. Straty nadzwyczajne	Nota 32	0,00	0,00
1. Losowe		0,00	0,00
2. Pozostałe		0,00	0,00
XXII. Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)		-694 309,32	59 243,22
XXIII. Podatek dochodowy	Nota 28	-62 954,12	45 951,94
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	Nota 20	-631 355,20	13 291,28

Warszawa, dnia 20/02/2015
SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

Michał Zabczyński
Prezes Zarządu

ZARZĄD
Leszek Traczyk
Członek Zarządu

Piotr Jankowski
Wiceprezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	01.12.2014	01.01.2013
		31.12.2014	31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		505 812,64	511 521,36
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach		505 812,64	511 521,36
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	Nota 22	66 000,00	66 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		595 404,26	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		595 404,26	19 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		595 404,26	0,00
- uzupełnienia kapitału podstawowego z kapitału rezerwowego		0,00	19 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	19 000,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	19 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		661 404,26	66 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00	0,00
a) zwiększenia		0,00	0,00
b) zmniejszenia		0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 404 595,74	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		1 404 595,74	0,00
- podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- wydania udziałów ponad wartość nominalną		1 404 595,74	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu		1 404 595,74	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwy na początek okresu		426 521,36	442 217,95
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		13 291,28	-15 696,59
a) zwiększenie (z tytułu)		13 291,28	3 303,41
- z podziału zysku		13 291,28	3 303,41
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	19 000,00
- uzupełnienia kapitału podstawowego z kapitału rezerwowego		0,00	19 000,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwy na koniec okresu		439 812,64	426 521,36
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		13 291,28	3 303,41
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		13 291,28	3 303,41
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		13 291,28	3 303,41
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		13 291,28	3 303,41
- zwiększenie kapitału rezerwowego		13 291,28	3 303,41
- pokrycie straty z lat ubiegłych zyskiem roku 2011		0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
- korekty błędów		0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych zyskiem roku 2011		0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
8. Wynik netto	Nota 20	-631 355,20	13 291,28
a) zysk netto		0,00	13 291,28
b) strata netto		631 355,20	0,00
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		1 874 457,44	505 812,64
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		1 874 457,44	505 812,64

Warszawa, dnia 20/02/2015

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

Michał Zabczyński

Prezes Zarządu

Piotr Jankowski
Wiceprezes Zarządu

Leszek Zabczyński
Członek Zarządu

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.12.2014	01.01.2013
		31.12.2014	31.12.2013
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		-173 932,53	-221 954,51
I. Zysk (strata) netto		-631 355,20	13 291,28
II. Korekty razem	Nota 34	457 422,67	-235 245,79
1. Amortyzacja		64 000,32	2 337,69
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		950,78	0,00
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		-33 051,86	60 224,11
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności		535 796,94	-337 567,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		14 773,20	26 385,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-64 149,65	13 374,19
10. Pozostałe korekty		-60 897,06	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-31 438,08	-15 578,32
I. Wpływ z tytułu działalności inwestycyjnej		456 438,74	0,00
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		0,00	0,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki		3 488,74	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
11. Pozostałe wpływy		452 950,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		487 876,82	15 578,32
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		600,81	7 000,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		57 326,01	8 578,32
8. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki		429 950,00	0,00

MICHAEL/STRÖM DOM MAKLESKI SP. Z O.O.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		2 066 817,89	-19 000,00
I. Wpływy z działalności finansowej		2 245 000,00	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		170 000,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		75 000,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		0,00	0,00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych		0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału		2 000 000,00	0,00
8. Pozostałe wpływy		0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		178 182,11	19 000,00
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		170 000,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych		0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych		0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	19 000,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne		0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
12. Zapłacone odsetki		8 182,11	0,00
13. Pozostałe wydatki		0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)		1 861 447,28	-256 532,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		1 861 447,28	-256 532,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		46 938,70	303 471,53
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		1 908 385,98	46 938,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Warszawa, dnia 20/02/2015
SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

Michał Ząbczyński

Prezes Zarządu

Piotr Jankowski

Wiceprezes Zarządu

Leszek Traczyk

Członek Zarządu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA W POSTACI NOT DO SPRAWOZDANIA

Spis not do sprawozdania

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

1. Środki pieniężne

Wyszczególnienie	2014	2013
- środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	0,00	0,00
- środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa	0,00	0,00
- pozostałe środki pieniężne klientów	0,00	0,00
- środki pieniężne własne domu maklerskiego	1 908 385,98	46 938,70
- środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	0,00	0,00
- środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Razem:	1 908 385,98	46 938,70

2. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	2014	2013
Należności krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
- do 1 roku	58 539,82	542 661,57
- powyżej 1 roku	0,00	0,00
- należności przeterminowane	233 673,47	155 776,03
Stan należności brutto:	292 213,29	698 437,60
Odpisy aktualizujące:	220 143,47	57 179,91
Stan należności netto:	72 069,82	641 257,69

3. Należności od klientów

Wyszczególnienie	2014	2013
Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	4 214,00	352 186,77
Należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	14 760,00	66 001,12
Razem:	18 974,00	418 187,89

4. Należności krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	2014	2013
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	104 648,34
Należności od pracowników i członków zarządu z tytułu zaliczek na wydatki służbowe	250,00	82 627,45
Razem:	250,00	187 275,79

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Wyszczególnienie	2014	2013
Domeny internetowe i usługi internetowe	517,25	137,50
VAT do odliczenia w następnym okresie	0,00	0,00
Usługi najmu dotyczące przyszłych okresów	608,81	587,04
Inne	1 639,00	894,29
Razem:	2 765,06	1 618,83

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogra- mowanie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	7 000,00	7 000,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	600,81	0,00	600,81
Nabycie	0,00	0,00	0,00	600,81	0,00	600,81
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	600,81	7 000,00	7 600,81
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	583,33	583,33
Umorzenie w okresie	0,00	0,00	0,00	600,81	3 500,00	4 100,81
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	600,81	4 083,33	4 684,14
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	6 416,67	6 416,67
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	2 916,67	2 916,67

7. Zmiana wartości grup środków trwałych

	Grunty	Budynki i lokale	Zespoły komputerowe	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	20 777,02	0,00	2 899,00	23 676,02
Zwiększenia:	0,00	0,00	57 326,01	0,00	0,00	57 326,01
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	0,00	57 326,01	0,00	0,00	57 326,01
Inne - przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	78 103,03	0,00	2 899,00	81 002,03
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	12 816,96	0,00	2 899,00	15 715,96
Umorzenie w okresie	0,00	0,00	59 899,51	0,00	0,00	59 899,51
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	72 716,47	0,00	2 899,00	75 615,47
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	7 960,06	0,00	0,00	7 960,06
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	5 386,56	0,00	0,00	5 386,56

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

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

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

Spółka użytkuje lokal biurowy na podstawie umowy najmu. Aktualna miesięczna wysokość rat najmu wynosi 2.172,48 EUR, tj. 9.259,76 zł według średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Spółka na dzień bilansowy użytkowała również kserokopiarkę na podstawie umowy najmu. Wartość sprzętu wynosiła 12.780,00 zł. Umowa uległa rozwiązaniu z końcem stycznia 2015 r.

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

	Grunty	Środki transportu	Budynki	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne - przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

Na dzień bilansowy powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 159,04	63 003,42	0,00	66 162,46
2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	3 159,04	63 003,42	0,00	66 162,46

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	57 179,91	207 843,47	44 879,91	0,00	220 143,47
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	57 179,91	207 843,47	44 879,91	0,00	220 143,47

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty	1. Wobec klientów	2. Wobec jednostek powiązanych	8. Kredyty i pożyczki	11. Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	12. Z tytułu wynagrodzeń	16. Pozostałe	Razem
1. Do 1 roku:							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	55 216,56	0,00	25 938,49	81 155,05
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	94 421,41	9 547,18	34 206,65	138 175,24
2. Dla których termin wymagalności upłynął:							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	30,58	0,00	0,00	43 388,61	43 419,19
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 141,62	1 141,62
RAZEM:							
Stan na początek okresu	0,00	0,00	30,58	55 216,56	0,00	69 327,10	124 574,24
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	94 421,41	9 547,18	35 348,27	139 316,86

13. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych

Wyszczególnienie	2014	2013
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego CIT	0,00	13 778,00
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	0,00	24 617,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego PIT	29 147,00	6 104,00
Zobowiązania z tytułu składek ZUS	65 274,41	10 717,56
Razem:	94 421,41	55 216,56

14. Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Wyszczególnienie	2014	2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 941,10	67 902,37
Zobowiązania pracowników i członków zarządu z tytułu wydatków służbowych	1 407,17	1 424,73
Razem:	35 348,27	69 327,10

15. Podział zobowiązań długoterminowych według okresu spłaty

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

16. Wykaz pozycji rozliczeń międzyokresowych biernych

Rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

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

W roku 2014 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

18. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

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

W roku 2014 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

19. Zobowiązania warunkowe i udzielone zabezpieczenia

W roku 2014 powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

20. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę netto roku obrotowego z przyszłych zysków.

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

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	49,30	0,00	0,00	49,30
Wycena bilansowa	0,00	49,30	0,00	0,00	49,30
2. Na świadczenia emerytalne i urlopowe, w tym:	0,00	1 101,00	0,00	0,00	1 101,00
a) długoterminowa		0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	1 101,00	0,00	0,00	1 101,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	76 964,11	42 761,95	61 333,33	15 630,78	42 761,95
a) długoterminowe,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa, w tym:	76 964,11	42 761,95	61 333,33	15 630,78	42 761,95
- rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	5 000,00	5 000,00	5 000,00	0,00	5 000,00
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	8 000,00	8 000,00	7 000,00	1 000,00	8 000,00
- rezerwa urlopową	17 805,11	29 761,95	3 174,33	14 630,78	29 761,95
- rezerwa na nierozliczone wydatki służbowe (niepodatkowe)	46 159,00	0,00	46 159,00	0,00	0,00
- rezerwa na kontrakt Chiny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	76 964,11	43 912,25	61 333,33	15 630,78	43 912,25

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

22. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	31.12.2014	18.11.2014	31.12.2013
1. Wysokość kapitału udziałowego	661 404,26	661 404,26	66 000,00
2. Ilość udziałów tworzących kapitał	9420	9420	940
3. Struktura własności:			
- Jarosław Dąbrowski		890 udziałów nieuprzywilejowanych (9,45%)	890 udziałów uprzywilejowanych (94,68%)
- Piotr Buszka		50 udziałów nieuprzywilejowanych (0,53%)	50 udziałów nieuprzywilejowanych (5,32%)
- Michał Ząbczyński	8480 udziałów nieuprzywilejowanych (90,02%)	8480 udziałów nieuprzywilejowanych (90,02%)	
- PAYSTREAM AKTIEBOLAG	940 udziałów nieuprzywilejowanych (9,98%)		
4. Wartość nominalna udziału	70,212766	70,212766	70,212766

W dniu 03.11.2014 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwałą numer 21/2014 (akt notarialny Rep. A Nr 15284/2014) wniosło uprzywilejowanie 890 udziałów będących w posiadaniu Pana Jarosława Dąbrowskiego.

W dniu 18.11.2014 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwałą nr 24/2014 podwyższyło kapitał zakładowy z dotychczasowej wysokości 66.000,00 zł do kwoty 661.404,26 zł to jest o kwotę 595.404,26 zł, poprzez utworzenie 8.480 nowych udziałów. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez Pana Michała Ząbczyńskiego i pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 2.000.000,00 zł, przy czym z tej kwoty kwota 595.404,26 zł została przeznaczona na pokrycie nowych udziałów, natomiast kwota 1.404.595,74 zł została wpłacona na kapitał zapasowy Spółki (agio).

Na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 28.11.2014 z dniem 31.12.2014 na spółkę PAYSTREAM AKTIEBOLAG z siedzibą w Göteborgu, Szwecja przeszły udziały, których posiadaczami dotychczasowymi byli Jarosław Dąbrowski (890 udziałów) i Piotr Buszka (50 udziałów).

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

Kapitał zapasowy

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

Pozostałe kapitały rezerwowe:

Wyszczególnienie	
Stan na początek okresu	426 521,36
Zwiększenia:	13 291,28
- podział zysku za rok 2013	13 291,28
Zmniejszenia:	0,00
- inne	0,00
Stan na koniec okresu	439 812,64

24. Struktura terytorialna przychodów z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	2014	2013
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	583 080,08	799 423,00
Sprzedaż eksportowa	382 462,43	434 155,50
RAZEM	965 542,51	1 233 578,50

25. Odsetki od lokat i depozytów

Wyszczególnienie	2014	2013
Odsetki od własnych lokat i depozytów	2 978,24	3 137,15
Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
Razem	2 978,24	3 137,15

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, w tym koszty najmu biura.

	Koszty	Przychody
Podnajem biura	60 000,00	60 000,00
Usługi medyczne	8 312,70	9 267,50
Usługi doradcze i koszty podróży	5 062,14	5 062,14
Spisanie drobnych sald	7 863,32	3 693,25
Inne	199,94	2,20
Razem	81 438,10	78 025,09

27. Działalność zaniechana

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

28. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

Wyszczególnienie	2014	2013
Podatek dochodowy bieżący	0,00	45 443,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	-62 954,12	508,94
Razem	-62 954,12	45 951,94

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

Treść		2014	2013
ZYSK / STRATA brutto	(+/-)	-694 309,32	59 243,22
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych:	(-)	1 050,27	24 600,00
storno naliczonych odsetek		0,00	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego		0,00	24 600,00
dywidenda		0,00	0,00
Inne; różnice kursowe naliczone		1 050,27	0,00
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych:	(+)	0,00	0,00
inne		0,00	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(+)	432 704,17	204 531,32
reprezentacja		118 301,19	101 233,80
umorzone i spisane należności		18 454,07	0,00
świadczenia na rzecz pracowników		3 785,20	5 639,36
podatki i opłaty		4 666,84	659,00
odsetki budżetowe		659,04	22,80
rezerwy na koszty (patrz Nota 21)		43 862,95	14 065,11
składki członkowskie w organizacjach		850,00	850,00
inne		23 381,41	16 923,80
rozliczenie zaliczek na premie		0,00	9 701,32
niewypłacone wynagrodzenia		10 900,00	0,00
niezrealizowane ujemne różnice kursowe		0,00	790,82
odpisy aktualizujące należności		207 843,47	54 645,31
Koszty podatkowe nie zaliczane do księgowych:	(-)	30 805,11	0,00
rozwiązane rezerwy (patrz Nota 21)		30 805,11	0,00
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo:	(-)	0,00	0,00
Inne:	(+/-)	0,00	0,00
Dochód dla celów podatkowych	(+)	-293 460,53	239 174,54
Odliczenia od dochodu:	(-)	0,00	0,00
straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
darowizny		0,00	0,00
inne		0,00	0,00
Dochód po odliczeniach		-293 460,53	239 174,54
Podatek dochodowy (19%)		0,00	45 443,00

30. Odroczone podatek dochodowy

Treść	2014	2013
Ujemne różnice przejściowe		
Rezerwy na koszty podatkowe (patrz Nota 21)	43 862,95	15 805,11
Odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
Naliczone odsetki od kredytów i pożyczek otrzymanych	0,00	30,58
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	790,82
Niewypłacone wynagrodzenia	10 900,00	0,00
Suma ujemnych różnic przejściowych:	54 762,95	16 626,51
Straty podatkowe do odliczenia w latach następnych:	293 460,53	0,00
Dodatnie różnice przejściowe		
Naliczone odsetki od lokat	0,00	0,00
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	259,45	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	259,45	0,00
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu podatku odroczonego:	66 162,46	3 159,04
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu podatku odroczonego:	49,30	0,00
Zmiana stanu podatku odroczonego	-62 954,12	508,94

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

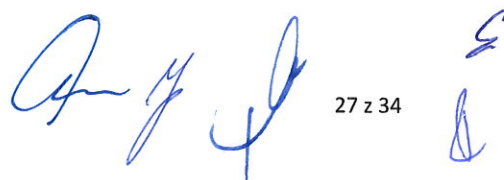
Wyszczególnienie	2014	2013
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	249 990,82	15 578,32
- poniesione w bieżącym okresie	57 926,82	15 578,32
- planowane na następny okres	192 064,00	0,00
Nakłady na ochronę środowiska:	0,00	0,00
- poniesione w bieżącym okresie:	0,00	0,00
- planowane na następny okres	0,00	0,00

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

Wyszczególnienie	2014	2013
1. Zyski losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe zyski	0,00	0,00
Razem zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
1. Straty losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe straty	0,00	0,00
Razem straty nadzwyczajne	0,00	0,00
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:	0,00	0,00

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

Tabela nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014:
Kurs 1 EUR=4,2623
Kurs 1 USD=3,5072



34. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2014
Zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności finansowej	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności finansowej	0,00
Wycena środków pieniężnych w walutach obcych	0,00
Razem	0,00

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2014
Odsetki i dywidendy otrzymane/wypłacone	950,78
Odsetki zapłacone oraz wpłaty z zysku przedsiębiorstw państwowych i JSSP	0,00
Odsetki i dywidendy naliczone	0,00
Razem	950,78

Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2014
Zysk (-), strata (+) na sprzedaży składników działalności inwestycyjnej	0,00
Strata na likwidacji składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Przekazane darowizny niepieniężnych składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Ujawnione nadwyżki inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (-)	0,00
Ujawnione niedobory inwentaryzacyjne składników działalności inwestycyjnej (+)	0,00
Koszty/przychody związane z możliwymi do przewidzenia zdarzeniami losowymi	0,00
Odpisy korygujące wartość aktywów trwałych oraz krótkoterminowych akt. finansowych in "+" oraz in "-".	0,00
Inne	0,00
Razem	0,00

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw	2014
Stan początkowy rezerw na zobowiązania	76 964,11
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan począt. rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	76 964,11
Stan końcowy rezerw na zobowiązania	43 912,25
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy rezerw po wyłączeniu rezerwy na odroc. pod. doch. tworzonej w ciężar kap. własnego	43 912,25
Zmiana stanu po wyłączeniach	-33 051,86

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2014
Stan początkowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	0,00
Stan końcowy instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00
Wyłączenia (komentarz)	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	0,00
Zmiana stanu po wyłączeniach	0,00

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2014
Stan początkowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	641 257,69
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia	0,00
Stan początkowy po wyłączeniach	641 257,69
Stan końcowy należności długoterminowych i krótkoterminowych	72 069,82
Wyłączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	-33 390,93
Wyłączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wyłączenia;	0,00
Stan końcowy po wyłączeniach	105 460,75
Zmiana stanu po wyłączeniach	535 796,94

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2014
Stan początkowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	124 574,24
Wylączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wylączenia dotyczące działalności finansowej	30,58
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	124 543,66
Stan końcowy zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych	139 316,86
Wylączenia dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00
Wylączenia dotyczące działalności finansowej	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	139 316,86
Zmiana stanu po wylączeniach	14 773,20

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2014
Stan początkowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	4 777,87
Wylączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	4 777,87
Stan końcowy rozliczeń czynnych długoterminowych i krótkoterminowych	68 927,52
Wylączenia czynnych rozliczeń z tytułu odroc. pod. doch. odnoszonego na kap. własny	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	68 927,52
1. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych po wylączeniach	-64 149,65
Stan początkowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00
Wylączenia dotyczące ujemnej wartości firmy w roku jej powstania	0,00
Wylączenia darowizn składników aktywów trwałych w roku otrzymania	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan początkowy po wylączeniach	0,00
Stan końcowy rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00
Wylączenia dotyczące ujemnej wartości firmy w roku jej powstania	0,00
Wylączenia darowizn składników trwałych w roku otrzymania	0,00
Inne wylączenia	0,00
Stan końcowy po wylączeniach	0,00
2. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów po wylączeniach	0,00
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-64 149,65

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2014
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	0,00
Odpisy aktualizujące składniki działalności inwestycyjnej_koszt niepieniężny	0,00
Odpisy aktualizujące składniki działalności inwestycyjnej_przychód niepieniężny	0,00
Dotacje w roku otrzymania odniesione na wf z pominięciem rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych; w tym zobowiązań z tytułu leasingu	0,00
Inne - kompensata pożyczki udzielonej i otrzymanej od Jarosława Dąbrowskiego	-75 000,00
Pozostałe	14 102,94
Razem	-60 897,06

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2014
Stan środków pieniężnych na początek okresu, w tym:	46 938,70
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	46 938,70
Lokaty do 3 miesięcy	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych (czeki, weksle, inne)	0,00
w tym stan środków pieniężnych wywołany różnicami kursowymi	0,00
Stan środków pieniężnych na koniec okresu, w tym:	1 908 385,98
Środki pieniężne w kasie	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 908 385,98
Lokaty do 3 miesięcy	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych (czeki, weksle, inne)	0,00
w tym stan środków pieniężnych wywołany różnicami kursowymi	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	1 861 447,28
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00

Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych

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

Podział działalności domu maklerskiego dla celów rachunku przepływów pieniężnych

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

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

Działalność inwestycyjna obejmowała w 2014 roku udzielanie pożyczek. Do wydatków z działalności inwestycyjnej Spółka zalicza także zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Działalność finansowa obejmowała w 2014 roku zaciągnięcie kredytów i pożyczek oraz spłatę kredytu bankowego, a także otrzymanie środków z tytułu objęcia nowych udziałów przez wspólnika.

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	6
z tego:	
pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)	6
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	2014
Wynagrodzenie Zarządu	215 500,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	27 500,00

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

Pożyczki	Zarząd	Organy nadzorcze
Stan na początek roku	81 648,34	0,00
Udzielone	5 953,55	0,00
- Jarosław Dąbrowski - naliczone odsetki od pożyczki	5 953,55	0,00
Spłacone	87 601,89	0,00
- Jarosław Dąbrowski - kompensata wzajemnych zobowiązań z tytułu pożyczki udzielonej i zaciągniętej	77 210,96	0,00
- Jarosław Dąbrowski - umorzenie należności z tytułu nierozliczonych wydatków kartą na podstawie umowy zwolnienia z długu	10 390,93	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00

W dniach 31 grudnia 2013 r. oraz 11 czerwca 2014 r. zawarły - Spółka jako pożyczkodawca, Jarosław Dąbrowski jako pożyczkobiorca - umowy pożyczek z oprocentowaniem 8% rocznie, odpowiednio na kwoty 81.648,34 PLN (Pożyczka I) oraz 28.955,16 PLN (Pożyczka II). W dniu 14 października 2014 r. podpisały Aneks nr 1 do umowy Pożyczki II, na podstawie którego Pożyczkodawca uznał za wydatki Spółki i zaksięgował w ciężar kosztów wydatki kartą kredytową na łączną kwotę 28.955,16 PLN. Kwota powyższa pomniejszyła kwotę pożyczki udzielonej na podstawie Umowy, wobec czego łączna kwota wymagalnych zobowiązań Pożyczkobiorcy wobec Pożyczkodawcy z tytułu Pożyczki II wynosiła 799,64 PLN, stanowiących kwotę odsetek.

W dniach 20 lutego 2014 r., 03 września 2014 r., 23 września 2014 r. i 14 października 2014 r. Jarosław Dąbrowski jako pożyczkodawca udzielił Spółce jako pożyczkobiorcy pożyczek w łącznej kwocie 75.000,00 PLN.

W dniu 15 października 2014 r. na podstawie umowy kompensaty wierzytelności Strony postanowiły, że wzajemnej kompensacie ulegają ich wierzytelności, do wysokości wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej Spółce wraz z odsetkami, to jest do kwoty 77.210,96 PLN.

W dniu 30 października na podstawie umowy zwolnienia z długu Spółka zwolniła Jarosława Dąbrowskiego jako dłużnika z długu wynikającego z niespłaconych umów pożyczek wraz z odsetkami, tj. z obowiązku zapłaty na jego rzecz kwoty 10.390,93 PLN.

W dniu 3 listopada 2014 r. na podstawie umowy przejęcia długów Jarosław Dąbrowski przejął dług podmiotów ze sobą powiązanych, wobec Spółki w łącznej kwocie 545.088,74 PLN, powstały w związku z udzieleniem pożyczek oraz świadczeniem usług dla tych podmiotów. W dniu 1 grudnia 2014 r. na rachunek Spółki wpłynęła cała kwota przejętego długu.

39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	2014
Wynagrodzenie z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego	8 000,00
Wynagrodzenie z tytułu badania wymogów przechowywania aktywów klienta przez dom maklerski	8 000,00

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

Brak zdarzeń z lat ubiegłych uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

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

W dniu 12.01.2015 Spółka podpisała umowę najmu lokalu biurowego przy Al. Jerozolimskich 134/136 w Warszawie. Po przeprowadzeniu prac adaptacyjnych Spółka planuje przeniesienie pod ten adres swojej siedziby.

W dniu 14.01.2015 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 1/2015 zmieniło nazwę spółki na "Michael/Strom Dom Maklerski Sp. z o.o." Zmiana nazwy została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16.02.2015.

W dniu 09.02.2015 Spółka podpisała umowę najmu lokalu biurowego przy ul. Wyspiańskiego 26B w Poznaniu w celu prowadzenia Punktu Obsługi Klienta.

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

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

Nie wystąpiły w danym roku.

43. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany polityki rachunkowości.

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

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

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

Porównywalność danych została zachowana.

46. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku obrotowym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

47. Transakcje na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W roku obrotowym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

48. Dodatkowe informacje dotyczące poniesionych kosztów

Wyszczególnienie	2014
Koszty delegacji zagranicznych	8 742,47
Koszty usług obcych (w tym najmu)	457 183,03

49. Dane o poziomie skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów

	31.12.2013	31.01.2014	28.02.2014	31.03.2014	30.04.2014	31.05.2014	30.06.2014
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00
Ryzyka istotne:							
Ryzyko kredytowe	52 892,92	55 521,19	53 273,18	71 603,43	66 314,03	66 293,50	71 003,60
Ryzyko operacyjne	194 954,60	194 954,60	194 954,60	194 954,60	194 954,60	194 954,60	194 954,60
Ryzyko koncentracji	1 009,42	1 221,81	1 338,23	2 290,82	2 209,34	2 323,22	2 432,19
Ryzyko płynności	nie istotne	nie istotne	nie istotne	nie istotne	nie istotne	nie istotne	nie istotne
Ryzyko trudnomierzalne (biznesowe, strategiczne i reputacyjne)	48 610,47	47 438,24	45 194,16	48 697,97	48 727,14	48 756,30	50 114,60
Ryzyko walutowe	7 397,03	6 801,62	7 329,46	7 190,45	7 241,34	4 910,05	1 678,11
Kapitał wewnętrzny	304 864,44	305 937,46	302 089,62	324 737,27	319 446,45	317 237,68	320 183,10
Oplacone instrumenty kapitałowe	66 000,00	66 000,00	66 000,00	66 000,00	66 000,00	66 000,00	66 000,00
Kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał rezerwowy	426 521,36	426 521,36	426 521,36	426 521,36	426 521,36	426 521,36	439 812,64
(-) Strata netto	0,00	12 014,00	34 746,45	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Inne wartości niematerialne i prawne	6 416,67	6 125,00	5 833,34	5 541,67	5 250,00	4 958,34	4 666,67
Poziom kapitałów	486 104,69	474 382,36	451 941,57	486 979,69	487 271,36	487 563,02	501 145,97
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ZACHOWANA	181 240,25	168 444,90	149 851,95	162 242,42	167 824,91	170 325,34	180 962,87

	31.07.2014	31.08.2014	30.09.2014	31.10.2014	30.11.2014	31.12.2014	średnia za rok obrotowy
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00	207 475,00
Ryzyka istotne:							
Ryzyko kredytowe	75 454,91	81 056,98	79 056,64	63 534,82	88 488,13	34 370,95	67 164,28
Ryzyko operacyjne	241 737,82	241 737,82	241 737,82	241 737,82	241 737,82	132 686,93	209 258,64
Ryzyko koncentracji	2 522,64	2 567,54	2 850,03	2 893,38	9 559,79	nie istotne	2 684,08
Ryzyko płynności	nie istotne	nie istotne	nie istotne	nie istotne	nie istotne	nie istotne	nie istotne
Ryzyko trudnomierzalne (biznesowe, strategiczne i reputacyjne)	50 143,76	50 172,93	50 202,10	45 674,05	229 485,53	48 277,13	63 573,66
Ryzyko walutowe	nie istotne	4 300,19	nie istotne	nie istotne	nie istotne	nie istotne	3 287,60
Kapitał wewnętrzny	369 859,14	379 835,47	373 846,59	353 840,08	569 271,28	215 335,01	345 968,26
Oplacone instrumenty kapitałowe	66 000,00	66 000,00	66 000,00	66 000,00	661 404,26	661 404,26	165 234,04
Kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	1 404 595,74	1 404 595,74	234 099,29
Kapitał rezerwowy	439 812,64	439 812,64	439 812,64	439 812,64	439 812,64	439 812,64	434 274,61
(-) Strata netto	0,00	0,00	0,00	45 572,13	193 845,71	631 355,20	76 461,12
(-) Inne wartości niematerialne i prawne	4 375,00	4 083,34	3 791,67	3 500,00	17 111,59	2 916,67	5 679,44
Poziom kapitałów	501 437,64	501 729,30	502 020,97	456 740,51	2 294 855,34	1 871 540,77	751 467,38
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ZACHOWANA	131 578,50	121 893,83	128 174,38	102 900,43	1 725 584,06	1 656 205,76	405 499,11

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły przekroczenia poziomu nadzorowanych kapitałów.

50. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Brak	-	Nie dotyczy
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Brak	-	Nie dotyczy
Pożyczki udzielone i należności własne	Brak	-	Nie dotyczy
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Brak	-	Nie dotyczy
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 908 385,98	Nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Brak	-	Nie dotyczy
- instrumenty pochodne	Brak	-	Nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	-	Nie dotyczy

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

51. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie wykazano na dzień bilansowy.

52. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2014	2013
Bilans otwarcia		
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0,00	0,00
- zyski lub straty z okresowej wyceny		
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości		
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego		
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych		
Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:	0,00	0,00
- zmian w przepływach pieniężnych		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych		
Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Bilans zamknięcia	0,00	0,00

Na dzień bilansowy powyższe nie wystąpiło.

53. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

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

Na dzień bilansowy ryzyko stopy procentowej uznane zostało za nieistotne.

54. Informacje na temat ryzyka kredytowego

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

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

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

Wyszczególnienie	2014	2013
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		

Na dzień bilansowy powyższe nie wystąpiło.

56. Brak możliwości ustalenia wartości godziwej

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

57. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

W roku obrotowym powyższe nie wystąpiło.

Warszawa, dnia 20/02/2015
SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

Sol Financial Services
Polska Sp. z o.o.
Dominik Jankowski
KIEROWNIK ZESPOŁU KSIĘGOWOŚCI

Michał Ząbczyński
Prezes Zarządu

Piotr Jankowski
Wiceprezes Zarządu

Leszek Traczyk
Członek Zarządu

Michał Abramczyk
Członek Zarządu

Michał Ząbczyński
Piotr Jankowski

Leszek Traczyk
Michał Abramczyk

Michał Abramczyk