

# **NWAI Dom Maklerski S.A.**



**Sprawozdanie finansowe  
Za rok okres obrotowy od 1 stycznia  
do 31 grudnia 2019 roku**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

**Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku**

Dla akcjonariuszy Domu Maklerskiego NWA I S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **12 188 537,47 złotych**.
- Rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zysk netto w kwocie **2 539 972,36 złotych**.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 986 265,56 złotych**.
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 449 082,59 złotych**.
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**1. Informacje o Spółce**

<b>NAZWA</b>	<b>NWA I Dom Maklerski S.A.</b>
<b>SIEDZIBA</b>	Warszawa, ul. Nowy Świat 64
<b>FORMA PRAWNA</b>	Spółka akcyjna
<b>PODMIOT PROWADZĄCY REJESTR</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział KRS
<b>NAZWA REJESTRU</b>	Rejestr przedsiębiorców
<b>NUMER REJESTRU</b>	KRS 0000304374
<b>REGON</b>	141338474
<b>WŁADZE JEDNOSTKI</b>	Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Zarząd

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

1. działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
2. działalność maklerska.

Z dniem 31 lipca 2009 roku Spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 11 ust. 5 ustawy z dnia 1 lipca 2006 roku o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz na podstawie art. 69 ust. 1 oraz art. 84 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego działalność maklerska Spółki obejmuje wykonywanie następujących czynności:

1. przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, w tym dystrybucja jednostek uczestnictwa;
2. wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie;
3. nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych, w tym wykonywanie funkcji z zakresu animacji instrumentów finansowych;
4. oferowanie instrumentów finansowych;
5. świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe;
6. doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
7. doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
8. sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
9. świadczenie usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną;
10. przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenie rachunków pieniężnych.

Działalność domu maklerskiego jest nieograniczona.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

### 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a) Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b) Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

### 3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, oraz z rozporządzeniem ministra finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich z późniejszymi zmianami.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2019 r. poz. 591), a także w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 123). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

#### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

#### Wartość firmy

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”.

#### Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

### **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

### **Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne**

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z wynajmu.

### **Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)**

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w cenie nabycia.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

### **Leasing**

W przypadku gdy, Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu.

Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu leasingu wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przez okres uzależniony od rodzaju umowy leasingowej. Jeżeli umowa nie przewiduje przeniesienia tytułu własności przedmiotu umowy, to dany składnik aktywów zostaje w całości zamortyzowany przez okres leasingu. Jeżeli umowa przewiduje, że przeniesiony zostanie tytuł własności przedmiotu leasingu, to składnik aktywów będzie amortyzowany przez okres jego ekonomicznej użyteczności.

### **Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe**

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii:

1. aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu — instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego lub zobowiązania finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

cen; składnik instrumentów finansowych należy zaliczyć do aktywów przeznaczonych do obrotu, jeżeli — niezależnie od powodu, dla którego został nabyty — stanowi część portfela, który, jak wskazują dowody, wykorzystywany był ostatnio dla realizacji korzyści w wyniku wahań cen; instrumenty pochodne będące aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy są one z założenia i faktycznie aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi służącymi do zrównoważenia zmiany wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji;

2. pożyczki udzielone oraz należności własne — niebędące instrumentami pochodnymi pożyczki udzielone przez dom maklerski oraz inne należności własne domu maklerskiego, z wyjątkiem tych pożyczek udzielonych oraz należności własnych, które dom maklerski przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie (do trzech miesięcy), które uznaje się za aktywa zaliczone do kategorii określonej w pkt. 1 albo kwalifikuje do kategorii określonej w pkt. 4;
3. aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności — instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych;
4. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży — niebędące instrumentami pochodnymi instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży albo niespełniające warunku zaliczenia do kategorii wymienionych w pkt. 1–3.

W momencie początkowego ujęcia składników instrumentów finansowych, w tym aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych, dom maklerski wycenia je w wysokości kosztu (ceny nabycia), czyli według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty, z uwzględnieniem odpowiednio kosztów transakcji. Jeśli koszty transakcji są nieistotne, to można ich nie uwzględniać w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane są na dzień bilansowy w następujący sposób:

<b>Kategoria</b>	<b>Sposób wyceny</b>
<b>1.</b> Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
<b>2.</b> Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
<b>3.</b> Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek – według określonej w inny sposób wartości godziwej; różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
<b>4.</b> Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  akcje i udziały w jednostkach	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

4.1. podporządkowanych	Wycenia się według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny
------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

---

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy powiększonych o należne odsetki. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie ceny nabycia powiększonej o należne odsetki ( kupony ).

### *Trwała utrata wartości aktywów finansowych*

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

1. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
2. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
3. w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

### **Należności krótko- i długoterminowe**

Wartości należności wyceniane w wartości bieżącej różnią się nieistotnie od wartości należności wycenianych w kwocie wymaganej zapłaty i dlatego Spółka stosuje wycenę należności handlowych w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

### **Transakcje w walucie obcej**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

W roku obrotowym Spółka zakwalifikowała do biernych rozliczeń międzyokresowych koszty dotyczące roku obrotowego, a zafakturowane w roku kolejnym.

### **Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

### **Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

### Instrumenty finansowe klientów domu maklerskiego

W pasywach domu maklerskiego wykazuje się zobowiązanie powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów oraz innych kontaktów domu maklerskiego.

Informację o instrumentach finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych bądź przechowywanych w formie dokumentu, a także informację o towarach giełdowych klientów ujawnia się w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

Wyceny instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych klientów prowadzonych przez dom maklerski, znajdujących się we wtórnym obrocie na rynku regulowanym, dokonuje się na każdy dzień roboczy według cen bieżących.

Przez cenę bieżącą rozumie się:

1. W przypadku papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym
  - a. w systemie notowań ciągłych, na których wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – ostatni kurs zamknięcia w systemie notowań ciągłych,
  - b. w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję,
  - c. w systemie notowań jednolitych – ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego,
  - d. w systemie notowań polegającym na jednoczesnym wystawianiu ceny kupna i sprzedaży tego samego papieru wartościowego – ostatnią najniższą cenę z ofert kupna,
2. w przypadku instrumentów finansowych notowanych w systemie kojarzenia ofert – cenę, po jakiej została zawarta ostatnia transakcja,
3. w przypadku zdematerializowanych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe zastosowanie metod wyceny, zamieszczonych powyżej – według ostatniej najniższej ceny:
  - a. zaproponowanej w wyniku ogłoszenia wezwania,
  - b. po jakiej zawarto transakcję pakietową.

Przez cenę bieżącą dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami rozumie się wyrażoną wartościowo cenę ustaloną w stosunku procentowym do wartości nominalnej, powiększoną o naliczone odsetki.

Dłużne papiery wartościowe nabywane z dyskontem lub premią wycenia się z zastosowaniem odpowiednio odpisów dyskonta lub amortyzacji premii.

Przez cenę bieżącą jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych rozumie się ostatnią ogłoszoną przez fundusz inwestycyjny wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Jeżeli dla danych papierów wartościowych nie można określić ceny według powyższych zasad, ale cenę można określić dla papierów wartościowych tożsamyh w prawach z papierami wartościowymi należącymi do klientów, to na potrzeby wyceny papiery wartościowe należące do klientów traktuje się tak, jakby były papierami wartościowymi spełniającymi te warunki.

W przypadku gdy nie jest możliwa wycena aktywów klientów według powyższych metod, aktywa te wycenia się według wartości godziwej, pozwalającej na rzetelne odzwierciedlenie wartości tych aktywów.

Za podstawę wyceny instrumentów finansowych klientów przyjmuje się, gdy instrumenty finansowe są przedmiotem obrotu:

1. na kilku rynkach giełdowych – kurs ustalony na tej giełdzie, na której wolumen obrotów jest największy,

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

2. w więcej niż jednym systemie notowań na jednej giełdzie – kurs ustalony w tym systemie notowań, w którym wolumen obrotów był największy,
3. na rynku giełdowym i jednocześnie na rynku pozagiełdowym – kurs ustalony na tym rynku, na którym wolumen obrotów był największy,
4. na więcej niż jednym rynku pozagiełdowym – cenę bieżącą ustaloną na tym z rynków, którego wolumen obrotów był największy,
5. w więcej niż jednym systemie notowań na jednym rynku pozagiełdowym – cenę bieżącą ustaloną w tym systemie notowań, w którym wolumen obrotów był największy.

Zdematerializowane papiery wartościowe nienotowane na rynku regulowanym oraz w alternatywnym systemie obrotu, należące do klientów, zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez dom maklerski, wycenia się według wartości nominalnej.

Papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, przechowywane przez dom maklerski w formie dokumentu, wycenia się według wartości nominalnej.

Instrumenty finansowe wyrażone w walutach obcych wycenia się w walucie kraju notowania lub – w przypadku nienotowanych papierów wartościowych – w walucie, w której instrument finansowy jest denominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

Jeśli instrumenty finansowe wyrażone w walutach obcych są notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, to ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez dom maklerski waluty, dla której jest ustalany średni kurs przez Narodowy Banki Polski.

### **Rozchód instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu**

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

### **Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane**

W momencie początkowego ujęcia, otrzymane kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące wytworzenia produktów wymagających długiego okresu wytwarzania są odpisywane do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zostały poniesione.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

### **Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

### **Pochodne instrumenty finansowe**

Instrumenty pochodne, które nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń, wyceniane są według wartości godziwej. Zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat za dany rok obrotowy.

### **Wbudowane instrumenty pochodne**

W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- zawarta umowa będąca instrumentem finansowym nie jest zaliczana do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

### **Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

### **Uznawanie przychodów**

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

#### *Sprzedaż towarów i produktów*

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

#### *Świadczenie usług*

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia realizacji usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

#### *Odsetki*

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

#### *Dywidendy*

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

#### *Dotacje i subwencje*

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS na 31 grudnia 2019 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>AKTYWA</b>		
<b>I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>6,796,905.81</b>	<b>3,347,823.22</b>
1. W kasie	159.62	155.12
2. Na rachunkach bankowych	2,371,430.36	1,908,294.11
3. Inne środki pieniężne	4,425,315.83	1,439,373.99
4. Inne aktywa pieniężne	0.00	0.00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>633,045.65</b>	<b>1,160,198.45</b>
1. Od klientów	566,532.99	1,051,708.94
2. Od jednostek powiązanych	646.00	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 regulowane rynki regulowane i giełdy towarowe	0.00	0.00
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	2,193.11	1,397.27
5a. Od CCP	0.00	0.00
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0.00	0.00
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	822.94	225.35
8. Od izby gospodarczej	0.00	0.00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	57,613.85	101,593.76
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	5,236.76	5,273.13
<b>III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>3,079,473.67</b>	<b>2,548,604.01</b>
1. Akcje	202,143.19	188,603.64
2. Dłużne papiery wartościowe	2,759,084.48	2,320,991.37
3. Certyfikaty inwestycyjne	118,246.00	39,009.00
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>68,307.21</b>	<b>90,713.50</b>
<b>IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>58,374.39</b>	<b>0.00</b>
1. Jednostce dominującej	0.00	0.00
2. Znaczącemu inwestorowi	0.00	0.00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0.00	0.00
4. Jednostkom podporządkowanym	0.00	0.00
5. Pozostałe	58,374.39	0.00
<b>V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1. Dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00
2. Pozostałe papiery wartościowe	0.00	0.00
3. Towary giełdowe	0.00	0.00
4. Pozostałe	0.00	0.00
<b>VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>103,271.55</b>	<b>103,271.55</b>
1. Akcje i udziały	0.00	0.00
a) jednostki dominującej	0.00	0.00
b) znaczącego inwestora	0.00	0.00
c) wspólnika jednostki współzależnej	0.00	0.00
d) jednostki podporządkowanej	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	103,271.55	103,271.55
<b>VII. Należności długoterminowe</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS na 31 grudnia 2019 w zł – c.d.

<b>VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe</b>	<b>150,000.00</b>	<b>150,000.00</b>
1. Jednostce dominującej	0.00	0.00
2. Znaczącemu inwestorowi	0.00	0.00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0.00	0.00
4. Jednostkom podporządkowanym	0.00	0.00
5. Pozostałe	150,000.00	150,000.00
<b>IX. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>266,440.99</b>	<b>267,181.88</b>
1. Wartość firmy	0.00	0.00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	208.43	949.32
- oprogramowanie komputerowe	208.43	949.32
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	266,232.56	266,232.56
<b>X. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>700,018.20</b>	<b>785,611.08</b>
1. Środki trwałe, w tym:	671,885.12	785,611.08
a) grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego)	0.00	0.00
b) budynki i lokale	0.00	0.00
c) zespoły komputerowe	88,996.94	23,098.84
d) pozostałe środki trwałe	582,888.18	762,512.24
2. Środki trwałe w budowie	28,133.08	0.00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00
<b>XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>332,700.00</b>	<b>183,507.00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	332,700.00	183,507.00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
<b>XII. Należne wpłaty na kapitał</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>XIII. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0.00</b>	<b>1,826.55</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>12,188,537.47</b>	<b>8,638,737.24</b>

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS na 31 grudnia 2019 zł c.d.

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>I. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1,520,702.35</b>	<b>600,166.94</b>
1. Wobec klientów	392,126.38	257,077.82
2. Wobec jednostek powiązanych	3,953.65	0.00
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	203,722.98	0.00
a) z tytułu zawartych transakcji	0.00	0.00
b) pozostałe	203,722.98	0.00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0.00	0.00
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0.00	0.00
5a. Wobec CCP	0.00	0.00
6. Wobec izby gospodarczej	0.00	0.00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0.00	0.00
8. Kredyty i pożyczki	0.00	0.00
a) od jednostek powiązanych	0.00	0.00
b) pozostałe	0.00	0.00
9. Dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00
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	669,168.10	91,610.54
12. Z tytułu wynagrodzeń	0.00	0.36
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	251,731.24	251,478.22
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>146,863.28</b>	<b>283,650.51</b>
1. Kredyty bankowe	0.00	0.00
a) od jednostek powiązanych	0.00	0.00
b) pozostałe	0.00	0.00
2. Pożyczki	0.00	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	146,863.28	283,650.51
a) od jednostek powiązanych	0.00	0.00
b) pozostałe	146,863.28	283,650.51
6. Pozostałe	0.00	0.00
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>129,364.57</b>	<b>143,652.29</b>
1. Ujemna wartość firmy	0.00	0.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	129,364.57	143,652.29
a) długoterminowe	0.00	0.00
b) krótkoterminowe	129,364.57	143,652.29
<b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>993,971.98</b>	<b>199,897.77</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31,161.00	24,948.00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	12,934.84	11,233.00
a) długoterminowa	12,934.84	11,233.00
b) krótkoterminowa	0.00	0.00
3. Pozostałe	949,876.14	163,716.77
a) długoterminowe	0.00	0.00
b) krótkoterminowe	949,876.14	163,716.77

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS na 31 grudnia 2019 w zł – c.d.

<b>V. Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>VI. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>9,397,635.29</b>	<b>7,411,369.73</b>
1. Kapitał (fundusz) zakładowy	1,572,422.00	1,851,500.00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	5,285,240.93	5,291,758.27
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2,594,465.00	2,594,465.00
b) utworzony ustawowo	0.00	0.00
c) utworzony zgodnie ze statutem	0.00	0.00
d) z dopłat akcjonariuszy	0.00	0.00
e) inny	2,690,775.93	2,697,293.27
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0.00	0.00
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	2,539,972.36	268,111.46
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>12,188,537.47</b>	<b>8,638,737.24</b>

## Pozycje pozabilansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
<b>I</b>	<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.	Gwarancje	0.00	0.00
2.	Kaucje poręczenia	0.00	0.00
3.	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0.00	0.00
4.	Pozostałe	0.00	0.00
<b>II</b>	<b>Majątek obcy w użytkowaniu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>III</b>	<b>Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>IV</b>	<b>Inne pozycje pozabilansowe</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>



## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>I. Przychody z podstawowej działalności , w tym:</b>	<b>7,448,149.05</b>	<b>4,491,869.08</b>
- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
<b>1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu</b>	<b>7,018,894.95</b>	<b>4,242,434.08</b>
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	0.00	16,499.34
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych , na rachunek dającego zlecenie	0.00	0.00
c) zarządzanie portfelami w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0.00	0.00
d) doradztwa inwestycyjnego	0.00	0.00
e) oferowanie instrumentów finansowych	5,930,173.08	2,569,500.00
f) świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o submisje inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania unnych umów o podobnym charakterze , jeżeli ich przedmiote sa instrumenty finansowe	0.00	0.00
g) prowadzenie rachunków pieniężnych , przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków , o których mowa w art. . 69 ust 4 pkt1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	51,082.00	121,745.20
h) pozostałe	1,037,639.87	1,534,689.54
<b>2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej</b>	<b>429,254.10</b>	<b>249,435.00</b>
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>	<b>6,829,664.48</b>	<b>5,188,728.54</b>
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych i izb rozliczeniowych	61,238.92	63,846.05
2. Opłaty na rzecz CCP	0.00	0.00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0.00	0.00
4. Wynagrodzenia	3,509,846.02	2,594,537.17
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	350,507.15	294,233.37
6. Świadczenia na rzecz pracowników	110,138.17	21,010.20
7. Zużycie materiałów i energii	133,301.26	116,776.68
8. Usługi obce	1,583,469.81	1,316,065.86
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków	270,755.12	214,211.20
10. Pozostałe koszty rzeczowe	0.00	0.00
11. Amortyzacja	200,669.83	140,973.73
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	404,828.13	270,206.28
13. Prowizje i inne opłaty	98,385.45	94,331.50
14. Pozostałe	106,524.62	62,536.50
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)</b>	<b>618,484.57</b>	<b>-696,859.46</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów przeznaczonych do obrotu</b>	<b>2,882,503.90</b>	<b>934,434.88</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	2,790.99	1,932.35
- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
2. Odsetki, w tym:	128,219.55	123,280.92
- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
3. Korekty aktualizujące wartość	0.00	0.00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	2,751,493.36	809,221.61
5. Pozostałe	0.00	0.00
<b>V. Koszty z instrumentów przeznaczonych do obrotu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość	0.00	0.00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0.00	0.00
3. Pozostałe	0.00	0.00
<b>VI. Zysk (Strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>	<b>2,882,503.90</b>	<b>934,434.88</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 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>

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – c.d.

## za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 w zł

<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 dostępnych do sprzedaży (X-XI)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>XIII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>131,002.68</b>	<b>150,809.30</b>
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	24,976.29	569.10
2. Rozwiązanie rezerw	0.00	0.00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizacyjnych	39,861.43	28,890.38
4. Dotacje	0.00	0.00
5. Pozostałe	66,164.96	121,349.82
<b>XIV Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>446,181.80</b>	<b>67,760.61</b>
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0.00	0.00
2. Utworzenie rezerw	0.00	0.00
3. Odpisy aktualizujące należności	123,252.37	66,381.00
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i	0.00	0.00
5. Pozostałe	322,929.43	1,379.61
<b>XVI. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)</b>	<b>3,185,809.35</b>	<b>320,624.11</b>
<b>XVII. Przychody finansowe</b>	<b>24,400.69</b>	<b>19,963.39</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	648.43	0.00
- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
2. Odsetki od lokat i depozytów	18,001.81	19,938.04
- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
3. Pozostałe odsetki	0.00	0.00
4. Dodatnie różnice kursowe	0.00	0.00
a) zrealizowane	0.00	0.00
b) niezrealizowane	0.00	0.00
5. Pozostałe	5,750.45	25.35
<b>XVIII. Koszty finansowe</b>	<b>60,814.68</b>	<b>19,451.04</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0.00	0.00
- dla jednostek powiązanych	0.00	0.00
2. Pozostałe odsetki	52,403.13	13,755.06
3. Ujemne różnice kursowe	8,411.55	4,938.30
a) zrealizowane	8,411.55	4,938.30
b) niezrealizowane	0.00	0.00
4. Pozostałe	0.00	757.68
<b>XXII. Zysk (Strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)</b>	<b>3,149,395.36</b>	<b>321,136.46</b>
<b>XXIII. Podatek Dochodowy</b>	<b>608,892.00</b>	<b>52,658.00</b>
<b>XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>531.00</b>	<b>367.00</b>
<b>XXV. Zysk (Strata) Netto (XXII-XXIII-XXIV)</b>	<b>2,539,972.36</b>	<b>268,111.46</b>

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7,411,369.73</b>	<b>7,143,258.27</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7,411,369.73</b>	<b>7,143,258.27</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1,851,500.00	1,851,500.00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-279,078.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	279,078.00	0.00
umorzenia akcji	279,078.00	0.00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1,572,422.00	1,851,500.00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5,291,758.27	4,621,093.56
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-6,517.34	670,664.71
a) zwiększenie (z tytułu)	548,932.66	772,500.00
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0.00	0.00
zmniejszenie kapitału rezerwowego	280,821.20	772,500.00
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	268,111.46	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	555,450.00	101,835.29
przeznaczenia na kapitał rezerwowy	555,450.00	0.00
przeznaczenie kapitału na pokrycie strat z lat ubiegłych	0.00	101,835.29
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5,285,240.93	5,291,758.27
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0.00	0.00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
a) zwiększenie	0.00	0.00
wycena udziałów spółki zależnej	0.00	0.00
b) zmniejszenie	0.00	0.00
wycena udziałów spółki zależnej	0.00	0.00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0.00	772,500.00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	-772,500.00
a) zwiększenie	555,450.00	0.00
zwiększenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	555,450.00	0.00
b) zmniejszenie	555,450.00	772,500.00
skup akcji własnych	274,628.80	0.00
rozwiązanie kapitału rezerwowego	280,821.20	772,500.00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	268,111.46	-138,443.19
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	268,111.46	0.00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	268,111.46	0.00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-268,111.46	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	268,111.46	0.00
przeznaczenia na kapitał zapasowy	268,111.46	0.00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	-138,443.19
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	-138,443.19
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0.00	0.00
a) zwiększenie	0.00	0.00
b) zmniejszenie	0.00	138,443.19
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
8. Wynik netto	2,539,972.36	268,111.46
a) zysk netto	2,539,972.36	268,111.46
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>9,397,635.29</b>	<b>7,411,369.73</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>9,397,635.29</b>	<b>7,411,369.73</b>

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 w zł**

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2,539,972.36</b>	<b>268,111.46</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1,776,064.27</b>	<b>406,094.49</b>
1. Amortyzacja	200,669.83	140,973.73
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0.00	0.00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	0.00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	794,074.21	148,373.59
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-536,620.11	607,317.78
7. Zmiana stanu należności	527,152.80	-556,572.42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	931,861.97	173,957.37
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-141,074.43	-107,955.56
10. Pozostałe korekty	0.00	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>4,316,036.63</b>	<b>674,205.95</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1,527.78</b>	<b>300,000.00</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 wspólnika 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	1,527.78	300,000.00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0.00	0.00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0.00	0.00
9. Otrzymane odsetki	0.00	0.00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0.00	0.00
11. Pozostałe wpływy	0.00	0.00
<b>II. Wydatki</b>	<b>174,238.23</b>	<b>395,963.74</b>
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0.00	0.00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0.00	0.00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0.00	0.00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0.00	0.00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0.00	103,271.55
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	2,970.54	0.00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	112,893.30	292,692.19
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0.00	0.00
9. Pozostałe wydatki	58,374.39	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-172,710.45</b>	<b>-95,963.74</b>

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – c.d.**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 w zł**
**C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

<b>I. Wpływy</b>	<b>0.00</b>	<b>757.68</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0.00	0.00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0.00	0.00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0.00	0.00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0.00	0.00
7. Dopłaty do kapitału	0.00	0.00
8. Pozostałe wpływy	0.00	757.68
<b>II. Wydatki</b>	<b>694,243.59</b>	<b>152,819.71</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0.00	0.00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0.00	114.10
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0.00	0.00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0.00	0.00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0.00	0.00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0.00	0.00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0.00	0.00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0.00	0.00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	135,631.12	139,016.78
12. Zapłacone odsetki	12,482.67	13,688.83
13. Pozostałe wydatki	546,129.80	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-694,243.59</b>	<b>-152,062.03</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>3,449,082.59</b>	<b>426,180.18</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>3,449,082.59</b>	<b>426,180.18</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3,347,823.22</b>	<b>2,921,643.04</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>6,796,905.81</b>	<b>3,347,823.22</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

---

1. **Dokonane od początku roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny, wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ze wskazaniem spowodowanej tymi zmianami różnicy w wyniku finansowym.**

Nie dotyczy

2. **Dokonane w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia i skutkami w zakresie przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz rentowności, a także zmian w wyniku finansowym.**

Nie dotyczy.

3. **Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres.**

Sprawozdanie finansowe za bieżący okres oraz sprawozdanie finansowe za okres poprzedni są porównywalne.

4. **Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.**

Nie dotyczy

5. **Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.**

Nie dotyczy.

6. **Dane o łącznej kwocie funduszy własnych z podziałem na poszczególne składniki w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy, wyliczonych zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady ( UE)**

**Celem Polityki zarządzania kapitałem** w Spółce jest wprowadzenie zasad umożliwiających: spełnienie norm adekwatności kapitałowej, polegających na zapewnieniu dostępności kapitału niezbędnego do pokrycia wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, weryfikację bieżących oraz przyszłych potrzeb w zakresie zapotrzebowania na kapitał w relacji do identyfikowanych ryzyk oraz realizowanego profilu ryzyka, podejmowanie działań naprawczych w sytuacjach, w których może wystąpić niespełnienie wymogów kapitałowych lub istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo niespełnienia wymogów kapitałowych w najbliższej przyszłości, efektywną alokację kapitału w celu zapewnienia optymalnego wykorzystania dostępnych kapitałów.

W 2019 roku Spółka szacowała wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej rozporządzenie CRR).

W 2019 roku Spółka spełniała normy adekwatności kapitałowej i utrzymywała fundusze własne na poziomie znacznie wyższym niż kwota kapitału niezbędna na pokrycie wszystkich zidentyfikowanych w ramach prowadzonej działalności Spółki istotnych ryzyk.

Fundusze własne Spółki w 2019 roku składały się w całości z kapitału Tier I. Spółka dokonywała odliczeń od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z przepisami art. 36 rozporządzenia CRR. Na dzień bilansowy kapitał dodatkowy Tier I oraz kapitał Tier II wyniósł 0 zł.

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 572 422,00 zł i był podzielony na 1 572 422 akcji na okaziciela o wartości 1 zł każda. Kapitał zapasowy w wysokości 5 285 240,93 zł jest efektem uzyskanej nadwyżki ceny emisyjnej emitowanych akcji powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 2 594 465,00 zł oraz skumulowanego zysku z lat ubiegłych w kwocie 2 690 775,93 zł.

Poziom funduszy własnych na dzień bilansowy oraz jego wartości średniomiesięczne zostały przedstawione w tabeli 1.

**Tabela 1. Poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki.**

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	Wartości średniomiesięczne					
		I	II	III	IV	V	VI
Fundusze własne	6,865,847.51	6,865,922.76	6,852,052.30	6,597,661.03	6,658,086.40	7,133,657.31	7,133,791.27
Kapitał Tier I	6,865,847.51	6,865,922.76	6,852,052.30	6,597,661.03	6,658,086.40	7,133,657.31	7,133,791.27
Kapitał podstawowy Tier I	6,865,847.51	6,865,922.76	6,852,052.30	6,597,661.03	6,658,086.40	7,133,657.31	7,133,791.27
Kapitał dodatkowy Tier I	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Kapitał Tier II	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

  

Pozycja	Wartości średniomiesięczne						Dzień bilansowy
	VII	VIII	IX	X	XI	XII	
Fundusze własne	7,133,954.38	7,076,982.55	6,808,049.63	6,587,934.20	6,587,922.69	6,588,071.11	6,588,039.19
Kapitał Tier I	7,133,954.38	7,076,982.55	6,808,049.63	6,587,934.20	6,587,922.69	6,588,071.11	6,588,039.19
Kapitał podstawowy Tier I	7,133,954.38	7,076,982.55	6,808,049.63	6,587,934.20	6,587,922.69	6,588,071.11	6,588,039.19
Kapitał dodatkowy Tier I	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Kapitał Tier II	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

#### 7. Informacja o wartości współczynników adekwatności kapitałowej w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy, wyliczonych zgodnie z rozporządzeniem 575/2013

W okresie sprawozdawczym NWAi wyznaczał współczynniki kapitałowe zgodnie z art. 92 ust. 2 rozporządzenia CRR, których wartości średnioroczne oraz na dzień bilansowy zostały podane w tabeli 2. Ponadto NWAi spełniał wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych określone w art. 92 ust. 1 rozporządzenia CRR.

**Tabela 2. Współczynniki kapitałowe**

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	Wartości średniomiesięczne					
		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	42.71%	42.16%	42.58%	40.20%	40.20%	42.04%	41.93%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3,726,847.51	3,726,922.76	3,713,052.30	3,458,661.03	3,519,086.40	3,994,657.31	3,994,791.27
Współczynnik kapitału Tier I	42.71%	42.16%	42.58%	40.20%	40.20%	42.04%	41.93%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I	3,726,847.51	3,726,922.76	3,713,052.30	3,458,661.03	3,519,086.40	3,994,657.31	3,994,791.27
Łączny współczynnik kapitałowy	42.71%	42.16%	42.58%	40.20%	40.20%	42.04%	41.93%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	3,726,847.51	3,726,922.76	3,713,052.30	3,458,661.03	3,519,086.40	3,994,657.31	3,994,791.27

  

Pozycja	Wartości średniomiesięczne						Dzień bilansowy
	VII	VIII	IX	X	XI	XII	
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	41.70%	41.89%	40.03%	39.21%	38.18%	38.20%	31.32%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	3,994,954.38	3,937,982.55	3,669,049.63	3,448,934.20	3,448,922.69	3,450,585.86	3,479,334.19
Współczynnik kapitału Tier I	41.70%	41.89%	40.03%	39.21%	38.18%	38.20%	31.32%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I	3,994,954.38	3,937,982.55	3,669,049.63	3,448,934.20	3,448,922.69	3,450,585.86	3,479,334.19
Łączny współczynnik kapitałowy	41.70%	41.89%	40.03%	39.21%	38.18%	38.20%	31.32%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	3,994,954.38	3,937,982.55	3,669,049.63	3,448,934.20	3,448,922.69	3,450,585.86	3,479,334.19

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

---

### 8. Dane o łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko w podziale na ekspozycję z tytułu poszczególnych typów ryzyka w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy, wyliczone zgodnie z rozporządzeniem 575/2013

Spółka prowadzi działalność na rynku kapitałowym, a z taką działalnością nierozzerwalnie związane są ryzyka mogące mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki. Wszystkie typy ryzyka są identyfikowane, monitorowane i kontrolowane, w szczególności na podstawie przepisów prawa obowiązujących w tym zakresie domy maklerskie, a także na podstawie przyjętych regulacji wewnętrznych, w tym z uwzględnieniem ustalonych limitów wewnętrznych.

Proces zarządzania ryzykiem w NWAi obejmuje swoim zakresem:

- identyfikację (podejmowanie działań mających na celu dostrzeżenie potencjalnych ryzyk, na które narażony jest NWAi),
- pomiar i ocenę (określenie metod ilościowych bądź jakościowych pomiaru wymogów kapitałowych jak i istotności potencjalnych ryzyk),
- monitorowanie (okresowe badanie poziomu zidentyfikowanych ryzyk, aktualizacja oceny potencjalnych czynników ryzyka, a także weryfikacji i aktualizacji zasad oceny istotności poszczególnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyk uznanych za istotne w działalności NWAi),
- ograniczanie (określenie i zastosowanie działań, które mogą zmniejszyć potencjalny negatywny wpływ zidentyfikowanych w działalności NWAi ryzyk),
- raportowanie (działania mające na celu dostarczenie informacji na temat systemu zarządzania ryzykiem Inspektorowi Nadzoru, Zarządowi, Radzie Nadzorczej, Inwestorom oraz Komisji Nadzoru Finansowego) oraz
- podejmowanie decyzji i działań prowadzących do zmiany poziomu i profilu ryzyka oraz monitorowanie skutków tych decyzji i działań i ma na celu zapewnienie prawidłowej realizacji celów w odniesieniu do prowadzonej działalności.

Zarządzanie ryzykiem w Spółce ma na celu maksymalizację wartości Spółki poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka na które narażona jest Spółka oraz utrzymanie ryzyka na akceptowalnym przez Spółkę poziomie w relacji do jego kapitału i charakteru działalności. Pozwala to na podejmowanie decyzji w bezpieczny sposób oraz umożliwiający realizację celów biznesowych Spółki

System zarządzania ryzykiem w NWAi opiera się na następujących elementach:

- strukturze organizacyjnej dostosowanej do poziomu i profilu ryzyka oraz zapewniającej rozdzielanie obowiązków w zakresie powstania ryzyka, zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka,
- strategiach, politykach i procedurach określających sposoby identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka,
- zdefiniowanym apetycie na ryzyko (stanowiącym maksymalną wielkość ryzyka, jakie NWAi jest gotowy zaakceptować, w ramach prowadzonej działalności) – wyrażonym poprzez system limitów wewnętrznych, ograniczających ogólny poziom ryzyka, występującego w poszczególnych obszarach działalności Spółki i określonych dla poszczególnych rodzajów ryzyk odpowiednich do skali i złożoności działalności,
- metodach identyfikacji i oceny istotności poszczególnych ryzyk, w tym ustaleniu zasad pomiaru, metod szacowania i alokacji kapitału na pokrycie zidentyfikowanych istotnych ryzyk, monitorowaniu, kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka,
- informacji zarządczej zawierającej informacje o poziomie i profilu ryzyka wynikającego z prowadzonej przez Spółkę działalności.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka szacuje Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1, Współczynnik kapitału Tier 1 oraz łączny współczynnik kapitału zgodnie z rozporządzeniem CRR, szacując następujące rodzaje ryzyka:



## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

---

- ryzyko kredytowe - do wyznaczenia ekspozycji ważonych ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego Spółka stosowała metodę standardową, o której mowa w części trzeciej tytuł II rozdział II rozporządzenia CRR. Ponadto Spółka w odniesieniu do niektórych ekspozycji ważonych ryzykiem korzystała z ocen wiarygodności kredytowej, nadawanych przez zewnętrznie instytucje oceny wiarygodności kredytowej. Spółka nie stosowała metod ograniczania ryzyka kredytowego.
- ryzyko kredytowe kontrahenta - Spółka identyfikuje ryzyko kredytowe kontrahenta przede wszystkim w wartości ekwiwalentu bilansowego transakcji instrumentami pochodnymi zawartymi przez Spółkę, które pozostają nierozliczone i nie zostały przyjęte przez kontrahenta centralnego i których rozliczenie przez niego również nie następuje. W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła żadnej transakcji dotyczącej tych instrumentów, w związku z czym wymóg z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta w całym okresie wynosił 0 zł.
- ryzyko operacyjne - pod pojęciem ryzyka operacyjnego Spółka rozumie możliwość wystąpienia straty finansowej wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, systemów lub zdarzeń zewnętrznych, obejmując również ryzyko prawne. Wymóg w zakresie funduszy własnych dla ryzyka operacyjnego Spółka wyznaczała metodą wskaźnika bazowego zgodnie z częścią trzecią rozporządzenia CRR.
- ryzyko rozliczenia/dostawy – wyliczanego metodą określoną w części trzeciej tytuł V rozporządzenia CRR. Na dzień bilansowy wymogi w zakresie funduszy własnych dla ryzyka rozliczenia/dostawy wynosiły 0 zł.
- ryzyko rynkowe, w tym:
  - ryzyko szczególne instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych,
  - ryzyko ogólne instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych,
  - ryzyko cen towarów,
  - ryzyko walutowe,
  - ryzyko ogólne i szczególne pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.Spółka definiuje ryzyko rynkowe jako ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego wskutek zmian parametrów rynkowych. Na dzień bilansowy wymogi w zakresie funduszy własnych dla ryzyka cen towarów wynosiły 0 zł. Wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego Spółka wyznaczała stosując przepisy części trzeciej tytuł IV rozporządzenia CRR.
- ryzyko dużych ekspozycji – wyliczanego metodą określoną w części czwartej rozporządzenia CRR.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka uznaje za istotne i szacuje Kapitał Wewnętrzny na pokrycie następujących rodzajów ryzyka:

- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko dużych ekspozycji,
- ryzyko rozliczenia/dostawy,
- ryzyko reputacyjne,
- ryzyko koncentracji zaangażowania.

Dodatkowo Spółka regularnie bada istotność następujących rodzajów ryzyka, a w przypadku uznania danego ryzyka za istotne Spółka dokonuje oszacowania kapitału na pokrycie tych ryzyk:

- ryzyko makroekonomiczne,
- ryzyko prawno-regulacyjne,
- ryzyko płynności,
- dodatkowe ryzyko braku zgodności,
- ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej,
- ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka, w ujęciu śródmiesięcznym w 2019 roku prezentuje tabela nr 3.

**Tabela 3. Poziom ekspozycji na ryzyko**

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	I	II	III	IV	V	VI
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	16,074,681.47	16,288,443.72	16,093,417.07	16,414,678.65	16,556,324.11	16,968,218.97	17,013,496.47
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	3,218,895.23	3,368,195.47	2,712,095.66	2,551,353.44	2,567,904.45	2,789,131.48	2,716,653.27
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	2,890,958.17	2,955,420.18	3,416,493.34	3,898,497.15	4,023,591.59	4,214,259.42	4,332,015.13
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	9,964,828.07	9,964,828.07	9,964,828.07	9,964,828.07	9,964,828.07	9,964,828.07	9,964,828.07
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8. Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9. Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych (*)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(\*) - tylko w przypadku domów maklerskich, które wliczają wymóg z tyt. stałych kosztów pośrednich

Pozycja	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	17,109,797.16	16,892,684.60	17,014,936.03	16,800,630.18	17,266,427.48	17,298,981.64	21,031,319.27
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	2,895,807.63	2,833,697.87	2,827,807.83	2,717,962.53	3,175,288.94	3,394,644.00	3,837,532.31
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	4,249,161.46	4,094,158.66	4,222,300.13	4,117,839.57	4,126,310.48	3,769,470.76	3,828,182.86
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	9,964,828.07	9,964,828.07	9,964,828.07	9,964,828.07	9,964,828.07	10,134,866.87	13,365,604.10
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8. Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9. Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych (*)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(\*) - tylko w przypadku domów maklerskich, które wliczają wymóg z tyt. stałych kosztów pośrednich

**9. Informacje o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu roku wyliczonych zgodnie z rozporządzeniem 575/2013**

W okresie sprawozdawczym zarówno współczynniki adekwatności kapitałowej jak i limit dużych ekspozycji nie zostały przekroczone.

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

## 10. Środki pieniężne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
1.	Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	0.00	0.00
2.	Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa,	0.00	0.00
3.	Pozostałe środki pieniężne klientów,	0.00	0.00
4.	Środki pieniężne własne domu maklerskiego,	6,521,892.12	3,347,823.22
5.	Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,	275,013.69	0.00
6.	Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego,		
	<b>Razem</b>	<b>6,796,905.81</b>	<b>3,347,823.22</b>

## 11. Należności krótko- i długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności o okresie spłaty do 1 roku	Należności o okresie spłaty powyżej 1 roku	Należności przeterminowane
1.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>633,045.65</b>	<b>633,045.65</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1	Od klientów	566,532.99	566,532.99	0.00	0.00
2	Od jednostek powiązanych	646.00	646.00	0.00	0.00
3	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0.00	0.00	0.00	0.00
a	z tytułu zawartych transakcji	0.00	0.00	0.00	0.00
b	pozostałe	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	2,193.11	2,193.11	0.00	0.00
5a	CCP	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0.00	0.00	0.00	0.00
7	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	822.94	822.94	0.00	0.00
8	Od izby gospodarczej	0.00	0.00	0.00	0.00
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	57,613.85	57,613.85	0.00	0.00
10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00	0.00
12	Pozostałe	5,236.76	5,236.76	0.00	0.00

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 12. Należności od klientów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec poprzedniego okresu	Wartość na koniec bieżącego okresu
1.	<b>Należności od klientów</b>	1,051,708.94	566,532.99
-	należności bieżące	1,051,708.94	566,532.99
2.	<b>Razem</b>	<b>1,051,708.94</b>	<b>566,532.99</b>

## 13. Należności od jednostek powiązanych

1.	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0.00</b>	<b>646.00</b>
-	należności od jednostek dominującej	0.00	646.00
-	należności od znaczącego inwestora	0.00	0.00
-	należności od wspólnika jednostki współzależnej	0.00	0.00
-	należności od jednostek podporządkowanych	0.00	0.00
2.	<b>Razem</b>	<b>0.00</b>	<b>646.00</b>

## 14. Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

Nie dotyczy

## 15. Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec poprzedniego okresu	Wartość na koniec bieżącego okresu
1.	<b>Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych</b>	<b>1,397.27</b>	<b>2,193.11</b>
	należności z funduszu rozliczeniowego	0.00	0.00
	należności z systemu rekompensat	1,397.27	2,193.11
	pozostałe	0.00	0.00
2.	<b>Razem</b>	<b>1,397.27</b>	<b>2,193.11</b>

## 16. Należności od CCP

Nie dotyczy

## 17. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Nie dotyczy.

## 18. Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Nie dotyczy

## 19. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
<b>1.</b>	<b>Odpisy aktualizujące należności od klientów</b>	<b>248,473.03</b>	<b>119,073.68</b>	<b>36,403.11</b>	<b>331,143.60</b>
-	ANGEL BUSINESS CAPITAL S.A.	5,400.00	0.00	0.00	5,400.00
-	Baltic Ceramics Investments S.A	4,800.00	0.00	0.00	4,800.00
-	BLUMERANG INVESTORS S.A.	1,224.00	6,048.00	2,424.00	4,848.00
-	BRAS S.A	2,400.00	0.00	0.00	2,400.00
-	Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A	2,121.00	4,242.00	2,121.00	4,242.00
-	CWA S.A.	0.00	1,088.13	0.00	1,088.13
-	DASE S.A	3,000.00	0.00	0.00	3,000.00
-	Blockchain Lab S.A.	0.00	8,262.00	2,754.00	5,508.00
-	EBC SOLICITORS S.A.	1,377.00	6,885.00	2,754.00	5,508.00
-	Fundusz rezerw inwestycyjnych sp zo.o.	7,834.88	0.00	0.00	7,834.88
-	Gant Development S.A	19,701.90	0.00	0.00	19,701.90
-	GC Investment S.A. w upadłości	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00
-	Medical Cannabis S.A.	2,913.00	5,825.61	8,738.61	0.00
-	Infosystem S.A.	3,333.00	6,666.00	3,333.00	6,666.00
-	Investeko S.A.	0.00	2,214.00	553.50	1,660.50
-	Inwestycje.pl S.A.	0.00	1,010.41	0.00	1,010.41
-	Kerdos Group S.A.	8,400.00	0.00	0.00	8,400.00
-	Lauren Peso Polska S.A.	10,279.80	0.00	0.00	10,279.80
-	Legimi S.A.	0.00	300.00		300.00
-	LUXIMA S.A.	0.00	2,460.00	0.00	2,460.00
-	MACRO GAMES S.A.	4,500.00	3,000.00	7,500.00	0.00
-	Matrx Pharmaceuticals S.A.	0.00	8,097.00	0.00	8,097.00
-	Milmex Systemy Komputerowe Sp. z o.o	11,765.57	0.00	0.00	11,765.57
-	Momo S.A.	6,600.00	0.00	0.00	6,600.00
-	Mostostal Wrocław S.A.	39,675.00	0.00	0.00	39,675.00
-	MSI Bioscience S.A.	7,500.00	0.00	0.00	7,500.00
-	NMV S.A	2,554.84	0.00	0.00	2,554.84
-	Nordic Development S.A.	6,150.00	0.00	0.00	6,150.00
-	OT Logistics S.A	0.00	5,355.00	350.00	5,005.00
-	TOPMEDICAL S.A	6,286.89	0.00	0.00	6,286.89
-	Planet Innovation Group S.A	4,275.00	2,850.00	1,425.00	5,700.00
-	Revitum S.A.	2,100.00	4,200.00	2,100.00	4,200.00
-	Roca Trade sp. z o.o.	49,200.00	0.00	0.00	49,200.00
-	Rubin Energy Sp. z o.o.	0.00	2,950.00	0.00	2,950.00
-	SAF S.A.	0.00	1,865.38	0.00	1,865.38
-	SeaMasret Aircraft S.A.	5,218.00	0.00	0.00	5,218.00
-	TIMBERONE S.A.	6,868.85	0.00	0.00	6,868.85
-	TROPHYRESORT	9,900.00	0.00	0.00	9,900.00
-	Arcadia Aviation Holdings S.A.	4,050.00	2,700.00	1,350.00	5,400.00
-	Włodarzewska S.A	7,044.30	0.00	0.00	7,044.30
-	Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.	0.00	43,055.15	1,000.00	42,055.15
<b>2.</b>	<b>Odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek</b>	<b>15,142.25</b>	<b>720.37</b>	<b>0.00</b>	<b>15,862.62</b>
-	PC GUARD S.A.	1,710.11	0.00	0.00	1,710.11
-	Kerdos Group S.A.	3,770.34	0.00	0.00	3,770.34
-	TOPMEDICAL S.A	1,408.90	0.00	0.00	1,408.90
-	GANT DEVELOPMENT	270.70	0.00	0.00	270.70
-	TIMBERONE S.A.	124.64	0.00	0.00	124.64
-	Milmex Systemy Komputerowe Sp z o.o.	95.68	0.00	0.00	95.68
-	NMV S.A	2,164.68	0.00	0.00	2,164.68
-	OT Logistics S.A	1,564.00	0.00	0.00	1,564.00
-	IMC IMPOMED CENTRUM S.A	463.20	0.00	0.00	463.20
-	Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.	0.00	720.37	0.00	720.37
-	WZRT-Energia S.A.	3,570.00	0.00	0.00	3,570.00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>263,615.28</b>	<b>119,794.05</b>	<b>36,403.11</b>	<b>347,006.22</b>

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

20. Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Stan na 31 grudnia 2019 – jednostki podporządkowane

Spółka nie posiada udziałów w spółce podporządkowanej

21. Struktura własnościowa majątku trwałego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
1	Majątek trwały własny	284,762.76	274,110.48
2	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej o podobnych charakterze	387,122.36	511,500.60
	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę		
3	środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	0.00	0.00
	<b>Razem</b>	<b>671,885.12</b>	<b>785,611.08</b>

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 22. Wartości niematerialne i prawne - zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>1. Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>67,030.85</b>	<b>266,232.56</b>	<b>333,263.41</b>
Zwiększenia, w tym:	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2,970.54</b>	<b>0.00</b>	<b>2,970.54</b>
– nabycie	0.00	0.00	2,970.54	0.00	2,970.54
Zmniejszenia, w tym:	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>2. Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>70,001.39</b>	<b>266,232.56</b>	<b>336,233.95</b>
<b>3. Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>66,081.53</b>	<b>0.00</b>	<b>66,081.53</b>
Zwiększenia	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>3,711.43</b>	<b>0.00</b>	<b>3,711.43</b>
Zmniejszenia, w tym:	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>4. Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>69,792.96</b>	<b>0.00</b>	<b>69,792.96</b>
<b>5. Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>949.32</b>	<b>266,232.56</b>	<b>267,181.88</b>
<b>6. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>208.43</b>	<b>266,232.56</b>	<b>266,440.99</b>
<b>7. Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>21%</b>

## 23. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>1. Wartość brutto na początek okresu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>193,470.05</b>	<b>807,140.88</b>	<b>343,439.70</b>	<b>1,344,050.63</b>
Zwiększenia, w tym:		0.00	0.00	83,540.21	0.00	1,220.00	84,760.21
– nabycie		0.00	0.00	83,540.21	0.00	1,220.00	84,760.21
Zmniejszenia, w tym:		0.00	0.00	1,666.67	190,075.04	0.00	191,741.71
– sprzedaż/likidacja		0.00	0.00	1,666.67	190,075.04	0.00	191,741.71
<b>2. Wartość brutto na koniec okresu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>275,343.59</b>	<b>617,065.84</b>	<b>344,659.70</b>	<b>1,237,069.13</b>
<b>3. Umorzenie na początek okresu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>170,371.21</b>	<b>295,590.28</b>	<b>92,478.06</b>	<b>558,439.55</b>
Zwiększenia		0.00	0.00	16,114.34	124,428.24	56,415.82	196,958.40
Zmniejszenia, w tym:		0.00	0.00	138.90	190,075.04	0.00	190,213.94
– sprzedaż		0.00	0.00	138.90	190,075.04	0.00	190,213.94
<b>4. Umorzenie na koniec okresu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>186,346.65</b>	<b>229,943.48</b>	<b>148,893.88</b>	<b>565,184.01</b>
<b>5. Wartość netto na początek okresu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>23,098.84</b>	<b>511,550.60</b>	<b>250,961.64</b>	<b>785,611.08</b>
<b>6. Wartość netto na koniec okresu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>88,996.94</b>	<b>387,122.36</b>	<b>195,765.82</b>	<b>671,885.12</b>
<b>7. Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>		<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>68%</b>	<b>37%</b>	<b>43%</b>	<b>46%</b>

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 24. Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Lp.	Wyszczególnienie	Akcje i udziały	Dłużne papiery wartościowe	Certyfikaty inwestycyjne	Warranty	Pozostałe papiery wartościowe
1.	Wartość brutto na początek okresu	243,476.90	2,598,518.48	38,672.20	0.00	0.00
	Zwiększenia	5,429,205.13	5,892,612.47	159,336.90	0.00	0.00
	Zmniejszenia	5,434,396.09	5,526,292.95	81,720.10	0.00	0.00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	238,285.94	2,964,838.00	116,289.00	0.00	0.00
3	Aktualizacja Wartości na początek roku	-54,873.26	-277,527.11	336.80	0.00	0.00
	Zwiększenia	18,730.51	71,773.59	1,620.20	0.00	0.00
	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Aktualizacja Wartości na koniec okresu	-36,142.75	-205,753.52	1,957.00	0.00	0.00
5	Wartość netto na początek okresu	188,603.64	2,320,991.37	39,009.00	0.00	0.00
6	Wartość netto na koniec okresu	202,143.19	2,759,084.48	118,246.00	0.00	0.00

## 25. Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Nie dotyczy

## 26. Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Lp.	Wyszczególnienie	Akcje i udziały	Pozostałe	Dłużne papiery wartościowe
1.	Wartość brutto na początek okresu	103,271.55	0.00	0.00
	Zwiększenia	0.00	0.00	0.00
	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	103,271.55	0.00	0.00
3	Aktualizacyjne wartości udziałów na początek okresu	0.00	0.00	0.00
	Zwiększenia	0.00	0.00	0.00
	Zmniejszenia	0.00	0.00	0.00
4.	Aktualizacyjne wartości udziałów na koniec okresu	0.00	0.00	0.00
4.	Wartość netto na koniec okresu	103,271.55	0.00	0.00

## 27. Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych i długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	domeny	22,632.29	109,724.13	110,112.96	22,243.46
2	prenumeraty	1,481.48	829.47	1,817.19	493.76
3	pozostałe	66,599.73	79,442.21	107,271.95	38,769.99
4	zapłacone zaliczki na badanie sprawozdania finansowego	0.00	6,800.00	0.00	6,800.00
	Razem	90,713.50	196,795.81	219,202.10	68,307.21

## 28. Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	przychody przyszłych okresów	143,652.29	585,687.91	599,975.63	129,364.57
	Razem	143,652.29	585,687.91	599,975.63	129,364.57



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 29. Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
<b>1.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>1,508,851.24</b>	<b>0.00</b>	<b>11,851.11</b>
1	Wobec klientów	380,275.27	0.00	11,851.11
2	Wobec jednostek powiązanych	3,953.65	0.00	0.00
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych dor	203,722.98	0.00	0.00
a)	z tytułu zawartych transakcji	0.00	0.00	0.00
b)	pozostałe	203,722.98	0.00	0.00
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy tow:	0.00	0.00	0.00
5	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozli	0.00	0.00	0.00
5a	Wobec CCP	0.00	0.00	0.00
6	Wobec izby gospodarczej	0.00	0.00	0.00
7	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0.00	0.00	0.00
8	Kredyty i pożyczki	0.00	0.00	0.00
a)	od jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00
b)	pozostałe	0.00	0.00	0.00
9	Dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00	0.00
9a	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0.00	0.00	0.00
10	Weksłowe	0.00	0.00	0.00
11	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	669,168.10	0.00	0.00
12	Z tytułu wynagrodzeń	0.00	0.00	0.00
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0.00	0.00	0.00
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00
15	Fundusze specjalne	0.00	0.00	0.00
16	Pozostałe	251,731.24	0.00	0.00
<b>4.</b>	<b>Wartość netto</b>	<b>1,508,851.24</b>	<b>0.00</b>	<b>11,851.11</b>

## 30. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Wartość transakcji oraz należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych wykazano w nocie 71

## 31. Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

Nie dotyczy

## 32. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych

Nie dotyczy

## 33. Zobowiązania wobec CCP

Nie dotyczy

## 34. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

Nie dotyczy

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 35. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie dotyczy

## 36. Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Nie dotyczy

## 37. Dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy

## 38. Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe	146,863.28	0.00	146,863.28	0.00	0.00
	- z tytułu kredytów	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- z tytułu pożyczek	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	- z tytułu umów leasingu	146,863.28	0.00	146,863.28	0.00	0.00

## 39. Rezerwy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24,948.00	31,161.00	24,948.00	31,161.00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	11,233.00	1,701.84	0.00	12,934.84
a)	długoterminowe	11,233.00	1,701.84	0.00	12,934.84
	- rezerwa na odprawy emerytalne	11,233.00	1,701.84	0.00	12,934.84
b)	krótkoterminowe	0.00	0.00	0.00	0.00
3.	Pozostałe rezerwy	163,716.77	936,070.48	149,911.11	949,876.14
a)	długoterminowe	0.00	0.00	0.00	0.00
b)	krótkoterminowe	163,716.77	936,070.48	149,911.11	949,876.14
	- rezerwa na niewykorzystane urlopy	21,227.12	0.00	7,421.46	13,805.66
	- rezerwy na koszty	142,489.65	936,070.48	142,489.65	936,070.48
	<b>Razem</b>	<b>199,897.77</b>	<b>968,933.32</b>	<b>174,859.11</b>	<b>993,971.98</b>

## 40. Kapitał podstawowy

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	New World Holding sp z o.o.	1,037,552	1.00	1,037,552.00	65.98%
2	Pozostali akcjonariusze poniżej progu 5%	534,870	1.00	534,870.00	34.02%
	<b>Razem</b>	<b>1,572,422</b>	<b>1.00</b>	<b>1,572,422.00</b>	<b>100.00%</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 572 422 złotych i był podzielony na 1 572 422 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda. Akcje są nieuprzywilejowane. W dniu 10 kwietnia 2019 podjęto uchwałę o skupie akcji własnych w celu umorzenia. W dniu 30 października podjęto uchwałę o umorzeniu skupionych akcji własnych oraz obniżeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 1 851 500 zł do 1 572 422 zł.

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

---

W dniu 19 grudnia 2019 dokonano wpisu do KRS o zmianie kapitału akcyjnego poprzez umorzenie akcji własnych.

**41. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Spółka odnotowała za rok obrotowy dodatni wynik finansowy w kwocie netto 2 539 972,36 zł. Zarząd będzie wnioskował o przeznaczenie części zysku na wypłatę dywidendy w wysokości 1,00 zł / akcję, zaś pozostały zysk przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.

**42. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki**

Nie dotyczy

**43. Zobowiązania warunkowe**

Nie dotyczy

**44. Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń**

Nie dotyczy

**45. Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, wycenionych według zasad określonych w rozporządzeniu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego**

Nie dotyczy

**Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat**

**46. Przychody finansowe – odsetki od lokat i depozytów**

Lp.	Wyszczególnienie	rok bieżący	rok poprzedni
<b>1.</b>	<b>Odsetki od lokat i depozytów</b>	<b>18,001.81</b>	<b>19,938.04</b>
a)	odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	18,001.81	19,938.04
b)	odsetki od środków pieniężnych klientów	0.00	0.00

**47. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe**

Nie dotyczy.

**48. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie**

Nie dotyczy.

**49. Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Nie dotyczy.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 50. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów z działalności podstawowej

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>1.</b>	<b>Przychody netto z działalności maklerskiej</b>	<b>7,018,894.95</b>	<b>4,242,434.08</b>
	Przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	0.00	16,499.34
	- Doradztwo inwestycyjne-kraj	0.00	0.00
	- Oferowanie instrumentów finansowych-kraj	5,930,173.08	2,569,500.00
	- Oferowanie instrumentów finansowych-zagranica		
	prorowadzenie rachunków pieniężnych , przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków , o których mowa w art. . 69 ust 4 pkt1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi-Kraj	51,082.00	121,745.20
	prorowadzenie rachunków pieniężnych , przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków , o których mowa w art. . 69 ust 4 pkt1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi -Zagranica	0.00	0.00
	- Pozostałe-kraj	1,037,639.87	1,534,689.54
	- Pozostałe-zagranica	0.00	0.00
<b>2.</b>	<b>Przychody z pozostałej działalności podstawowej</b>	<b>429,254.10</b>	<b>249,435.00</b>
	- Przychody z pozostałej działalności podstawowej	429,254.10	249,435.00
	<b>Przychody netto z działalności maklerskiej</b>	<b>7,448,149.05</b>	<b>4,491,869.08</b>

## 51. Dane o wysokości kosztów z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art.97 rozporządzenia 575/2013

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz	61,238.92	63,846.05
2	Opłaty na rzecz CCP	0.00	0.00
3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0.00	0.00
4	Wynagrodzenia	3,509,846.02	2,594,537.17
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	350,507.15	294,233.37
6	Świadczenia na rzecz pracowników	110,138.17	21,010.20
7	Zużycie materiałów i energii	133,301.26	116,776.68
8	Usługi obce	1,583,469.81	1,316,065.86
9	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	270,755.12	214,211.20
10	Pozostałe koszty rzeczowe	0.00	0.00
11	Amortyzacja	200,669.83	140,973.73
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	404,828.13	270,206.28
13	Prowizje i inne opłaty	98,385.45	94,331.50
14	Pozostałe	106,524.62	62,536.50
	<b>Koszty rodzajowe ogółem</b>	<b>6,829,664.48</b>	<b>5,188,728.54</b>

Spółka nie szacuje uznanego kapitału w oparciu o stałe koszty pośrednie, o których mowa w art. 97 rozporządzenia 575/2013.

## 52. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe

Nie dotyczy.

## 53. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	<b>Zysk brutto</b>	<b>3,149,395.36 zł</b>	<b>321,136.46 zł</b>
2.	<b>Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:</b>	<b>1,327,587.73 zł</b>	<b>509,500.01 zł</b>
	- amortyzacja bilansowa	200,669.83 zł	140,973.73 zł
	- rezerwy	936,070.48 zł	158,437.94 zł
	- koszty reprezentacji	37,293.07 zł	15,169.70 zł
	- naliczone wyceny i odsetki	139.03 zł	115,766.27 zł
	- pozostałe	27,797.57 zł	12,771.37 zł
	- odpisy aktualizacyjne	123,252.37 zł	66,381.00 zł
	- rezerwa emerytalna	1,701.83 zł	0.00 zł
	- różnice kursowe z wyceny	663.55 zł	0.00 zł
3.	<b>Zwiększenia kosztów podatkowych</b>	<b>354,253.09 zł</b>	<b>197,537.27 zł</b>
	- leasing operacyjny	135,631.12 zł	139,016.78 zł
	- amortyzacja podatowa	76,132.32 zł	46,449.49 zł
	- koszty z lat poprzednich	142,489.65 zł	12,071.00 zł
	- wypłacone wynagrodzenie premie	0.00 zł	0.00 zł
4.	<b>Przychody nie będące przychodami podatkowymi</b>	<b>294,875.82 zł</b>	<b>219,956.71 zł</b>
	- różnice kursowe z wyceny	19.66 zł	2,379.86 zł
	- oszacowana wysokość odsetek	3,255.70 zł	0.00 zł
	- przychody dotyczące lat poprzednich	0.00 zł	52,129.86 zł
	- odwrócenie odpisów aktualizacyjnych	39,861.43 zł	28,890.38 zł
	- wyceny	97,874.75 zł	0.00 zł
	- wartość wystawionych faktur przed wykonaniem usługi z poprzedniego roku	143,652.29 zł	134,624.26 zł
	- zmniejszenie rezerwy urlopowe	7,421.00 zł	0.00 zł
	- otrzymana dywidenda pomniejszona o podatek	2,790.99 zł	1,932.35 zł
5.	<b>Zwiększenia przychodów podatkowych</b>	<b>129,364.57 zł</b>	<b>143,652.29 zł</b>
	- wartość wystawionych faktur przed wykonaniem usługi	129,364.57 zł	143,652.29 zł
6.	<b>Dochód /strata</b>	<b>3,957,218.75 zł</b>	<b>556,794.78 zł</b>
7.	<b>Odliczenia od dochodu</b>	<b>0.00 zł</b>	<b>0.00 zł</b>
8.	<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>3,957,218.75 zł</b>	<b>556,794.78 zł</b>
9.	<b>Podatek według stawki 19%</b>	<b>751,871.56 zł</b>	<b>105,791.01 zł</b>
10.	<b>Podatek</b>	<b>751,871.56 zł</b>	<b>105,791.01 zł</b>
	- podatek za lata poprzednie	0.00 zł	0.00 zł
11.	<b>Podatek należny</b>	<b>751,872.00 zł</b>	<b>105,791.00 zł</b>
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatku dochodowy	-149,193.00 zł	-55,083.00 zł
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	-6,213.00 zł	-1,950.00 zł
14.	<b>Razem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>608,892.00 zł</b>	<b>52,658.00 zł</b>

## 54. Dane o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 55. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
<b>1.</b>	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>183,507.00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	183,507.00
b)	odniesionych na kapitał własny	0.00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0.00
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia, w tym</b>	<b>332,700.00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	332,699.72
-	rezerwa emerytalna 19%	2,457.62
-	wartość sprzedazy z faktur wystawionych przed wykonaniem usług	24,579.27
-	wycena instrumentów finansowych 19 %	59,122.66
-	odpis aktualizacyjny 19%	65,931.18
-	rezerwa urlopową 19%	2,623.08
-	różnice kursowe z wyceny 19%	132.52
-	rezerwa na koszty 19%	177,853.39
b)	odniesionych na kapitał własny	0.00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0.00
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>183,507.00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	183,507.27
-	rezerwa emerytalna 19%	2,134.27
-	wycena instrumentów finansowych 19 %	72,879.54
-	odpis aktualizacyjny 19%	50,086.90
-	wartość sprzedaży z faktur wystawionych przed wykonaniem usług 19%	27,293.94
-	różnice kursowe z wyceny	6.45
-	rezerwa na koszty 19%	31,106.18
b)	odniesionych na kapitał własny	0.00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0.00
<b>4.</b>	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>332,700.00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	332,700.00
b)	odniesionych na kapitał własny	0.00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0.00

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
<b>1.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>24,948.00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	24,948.00
b)	odniesionych na kapitał własny	0.00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0.00
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia, w tym</b>	<b>31,161.00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	31,161.31
-	naliczone nie otrzymane odsetki 19%	466.71
-	wyceny instrumentów finansowych 19 %	13,534.20
-	różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych 19%	17,156.66
-	różnice kursowe z wyceny	3.74
b)	odniesionych na kapitał własny	0.00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0.00
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>24,948.00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	24,947.52
-	naliczone nie otrzymane odsetki 19%	108.20
-	wyceny instrumentów finansowych 19 %	9,772.22
-	różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych 19%	15,043.60
-	różnice kursowe z wyceny	23.51
b)	odniesionych na kapitał własny	0.00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0.00
<b>4.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>31,161.00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	31,161.00
b)	odniesionych na kapitał własny	0.00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0.00

Informacje w odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 56. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
1.	Środki pieniężne w kasie	159.62	155.12
2.	Środki pieniężne w banku	2,371,430.36	1,908,294.11
3.	Inne środki pieniężne	4,425,315.83	1,439,373.99
4.	Razem	<b>6,796,905.81</b>	<b>3,347,823.22</b>

## 57. Pozycje "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki"

Nie dotyczy

## 58. Podział działalności domu maklerskiego

W działalności operacyjnej ujmowane są przepływy związane z funkcjonowaniem firmy, przepływy związane z obrotem instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

W działalności inwestycyjnej odzwierciedlone zostały udzielone i spłacone pożyczki, zakup środków trwałych oraz zakup instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

W działalności finansowej uwzględniono przepływy z tytułu leasingu wraz z odsetkami i skup akcji własnych

## 59. W przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny

Nie dotyczy

## Pozostałe informacje uzupełniające

## 60. Charakter i cel gospodarczy 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 dotyczy.

## 61. Transakcje zawarte przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy.

## 62. Zatrudnienie na 31 grudnia 2019 roku

Na 31 grudnia 2019 roku Spółka zatrudniała 18 osób.

## 63. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	16,000.00
2.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	0.00
3.	Inne usługi poświadczające	1,000.00
	Suma	<b>17,000.00</b>

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

64. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należne lub wypłacone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok poprzedni	Rok bieżący
<b>1.</b>	<b>Wynagrodzenia wypłacone</b>	<b>846,750.00</b>	<b>1,036,564.69</b>
-	zarząd	802,250.00	988,564.69
-	rada nadzorcza	44,500.00	48,000.00
<b>2.</b>	<b>Wynagrodzenia należne</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>Razem</b>	<b>846,750.00</b>	<b>1,036,564.69</b>

65. Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego

Nie dotyczy.

66. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

67. Dane na temat sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu, którego nastąpiło połączenie

Nie dotyczy.

68. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

69. Niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności

Nie dotyczy.

70. Pozycje pozabilansowe

Nie dotyczy

71. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Lp.	Nazwa Spółki	Należności Handlowe	przychody roku (czynsz refaktura)	Zobowiązania Handlowe	koszty roku	Należności z tytułu pożyczki finansowe	przychody finansowe	Zobowiązania z tytułu pożyczki finansowe	koszty finansowe
1	New World Holding sp z o.o.	646.00	1,600.00	3953.65	75,572.20	0.00	37,050.00	0.00	0.00