

PRIME SELECTION DOM MAKLERSKI SPÓŁKA AKCYJNA

**Sprawozdanie finansowe
za okres
od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**

Obejmujące:

- 1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**
- 2. Bilans**
- 3. Rachnek zysków i strat**
- 4. Rachunek przepływów pieniężnych**
- 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”), zgodnie z:

- Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku – Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm. („Ustawa o rachunkowości”);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich – Dz. U. z 2015 r. poz. 1877;
- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2013 (Dz.U.L 176 z 27 czerwca 2013 roku z późn. Zm. („CRR”)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Spółka została zawiązana w dniu 19 stycznia 2015 roku pod nazwą PRIME SELECTION Dom Maklerski S.A., zgodnie z Aktem Notarialnym – Repertorium A nr 419/2015 sporządzonym przez notariusza Piotra Skoworodko, Kancelaria Notarialna przy ul. Nowogrodzkiej 51 w Warszawie (00-695).

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Pankiewicza 3 (00-696)

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 lutego 2015 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000545676.

Spółce nadano numer:

NIP: 7010470426

REGON: 360892028

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności, zwaną dalej „PKD”, przedmiot działalności Spółki został sklasyfikowany jako:
PKD 66.12.Z – Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych.

Działalność maklerska prowadzona jest przez Spółkę w oparciu o zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego – dalej „KNF” udzielone 17 listopada 2015 r. z zakresie:

- a) przyjmowania i przechowywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych
- b) oferowania instrumentów finansowych

2. Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

3. Sprawozdanie obejmuje okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

4. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łączonych.

5. Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2017 roku.

6. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółki z inną jednostką.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

Bilił Sławomir - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Beata Proczek - Członek rady Nadzorczej

Marlena Bożyk - Członek Rady Nadzorczej

7. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego:

1) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

2) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Stosowane przez Spółkę stawki odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla podstawowych grup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są zgodne ze stawkami podatkowymi.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500 zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 3.500 zł, jeśli jest to uzasadnione potrzebami firmy

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie przychody i koszty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

3) Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności od klientów, należności od jednostek powiązanych, należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, a więc pomniejszone o odpisy aktualizujące wynikające z utraty wartości. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, który w rachunku zysków i strat prezentowany jest w pozycji „różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności”.

Odpis na należności oszacowywany jest w przypadku wzrostu ryzyka nieściągnięcia pełnej kwoty należności. Spółka, biorąc pod uwagę specyfikę działalności, przyjęła następującą politykę przy ustalaniu odpisów na należności przeterminowane:

- przeterminowanie do 6 miesięcy – bez odpisu,
- przeterminowanie od 6 miesięcy do 1 roku – odpis w wysokości 50% wysokości należności,
- przeterminowanie powyżej 1 roku – odpis w wysokości 100% kwoty należności.

Spółka dodatkowo może tworzyć odpisy na należności według indywidualnej oceny wierzytelności.

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.



4) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

A. Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

B. Zobowiązania finansowe

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia składników aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny nabycia), tj. według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty. Koszty transakcji są włączane do wyceny wartości początkowej aktywów i zobowiązań finansowych. Jeśli koszty transakcji są nieistotne można ich nie uwzględniać w wartości początkowej aktywów i zobowiązań finansowych. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z następujących kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się 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) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu
- c) pożyczki udzielone oraz należności własne, które nie zostały zaliczone do kategorii aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu;
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny;
- e) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się według wartości godziwej, z zastrzeżeniem, że zobowiązania finansowe będące instrumentami pochodnymi powiązanymi z akcjami i udziałami, dla których nie istnieje aktywny rynek i których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, a które muszą być rozliczone przez dostawę tych akcji i udziałów, wycenia według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
- f) zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Przy wycenie rozchodu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, charakteryzujących się jednakowymi lub podobnymi cechami, nabytych w imieniu i na rachunek własny Domu Maklerskiego po różnych cenach, przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach składników aktywów które Spółka nabyła najwcześniej (FIFO)

5) Utrata wartości instrumentów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika instrumentów finansowych lub grupy instrumentów finansowych.

6) Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Krótkoterminowe

Koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, lecz dotyczące przyszłych okresów odnosi się w krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, o ile koszty te zostaną rozliczone w terminie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Długoterminowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe, które rozliczone zostaną w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Przypadające na dany okres, lecz nieponiesione jeszcze koszty obejmuje się biernymi rozliczeniami międzyokresowymi i prezentuje się w zobowiązaniach krótkoterminowych.

7) Rezerwy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy prezentuje się w bilansie w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

8) Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

9) Kapitał własny

Kapitał własny wykazywany jest w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Składa się z zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały Akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia nad wartością nominalną akcji, tzw. agio.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – certyfikatów inwestycyjnych.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

10) Zasada memoriału i współmierności przychodów z kosztami

W wyniku finansowym Spółki uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów lub pasywów danego okresu zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Oznacza to rozliczanie w czasie kosztów. Na koszty jeszcze nieponiesione w danym okresie sprawozdawczym tworzone są rezerwy.



11) Zasady ustalania wyniku finansowego

Elementy wyniku finansowego

Zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2013 roku nr 483) na wynik finansowy netto składają się:

- Zysk (strata) z działalności maklerskiej,
- Zysk (strata) z działalności operacyjnej,
- Zysk (strata) z działalności gospodarczej,
- Zysk (strata) brutto,
- Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

Metoda ustalania wyniku z działalności maklerskiej

Zysk (strata) z działalności maklerskiej stanowi różnicę pomiędzy przychodami z działalności maklerskiej a kosztami działalności maklerskiej obejmującymi koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym prowadzona jest w Zespole 4 „Koszty według rodzajów i ich rozliczenie”.

Przychody w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu.

Metoda ustalania wyniku z działalności operacyjnej

Wynik z działalności operacyjnej obejmuje wynik z działalności maklerskiej skorygowany o:

- a) zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- b) zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności,
- c) zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży,
- d) pozostałe przychody operacyjne,
- e) pozostałe koszty operacyjne,
- f) różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności.

Przez pozostałe przychody i koszty operacyjne rozumie się koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

Metoda ustalania wyniku z działalności gospodarczej

Wynik z działalności gospodarczej obejmuje wynik z działalności operacyjnej skorygowany o:

- a) przychody finansowe,
- b) koszty finansowe.

Przychodami finansowymi w Spółce są między innymi: odsetki od lokat i depozytów, odsetki od udzielonych pożyczek, pozostałe odsetki oraz dodatnie różnice kursowe. Przychody z tytułu odsetek ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie ich naliczenia.

Do kosztów finansowych Spółka zalicza w szczególności: koszty pozyskania finansowania, odsetki od kredytów i pożyczek, pozostałe odsetki oraz ujemne różnice kursowe.

Metoda ustalania wyniku brutto

Wynik brutto obejmuje wynik z działalności maklerskiej skorygowany o wynik z działalności operacyjnej oraz gospodarczej

Metoda ustalania zysku (straty) netto

Wynik netto obejmuje wynik brutto skorygowany o podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

Podatek dochodowy

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- a) część bieżącą,
- b) część odroczoną.



Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Część odroczonego podatku dochodowego wykazana w rachunku zysków i strat stanowi różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

12) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

13) Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia – odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Warszawa 20 lutego 2017 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa



Aktywa		31.12.2015	31.12.2016
		zł	zł
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	468 278,81	678 666,56
1	W kasie	0,00	0,00
2	Na rachunkach bankowych	468 278,81	678 666,56
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	293 484,97	667 009,38
1	Od klientów	0,00	0,00
2	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	293 484,97	350 125,38
7	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8	Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00	316 761,00
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	0,00	123,00
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37,97	2 293 086,85
IV a	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
VII	Należności długoterminowe	0,00	0,00
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
IX	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X	Rzeczowe aktywa trwałe	13 795,32	39 020,96
1	Środki trwałe, w tym:	13 795,32	39 020,96
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	13 795,32	39 020,96
d)	pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem		775 597,07	3 677 783,75

Warszawa 20 lutego 2017 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

Pasywa		31.12.2015	31.12.2016
		zł	zł
I	Zobowiązania krótkoterminowe	179 907,00	332 260,74
1	Wobec klientów	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	677,42	750,00
5a	Od 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
9	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10	Weksłowe	0,00	0,00
11	Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	9 319,88	59 390,98
12	Z tytułu wynagrodzeń	7 507,27	0,00
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16	Pozostałe	162 402,43	272 119,76
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
IV	Rezerwy na zobowiązania	0,00	606 346,00
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	606 346,00
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe	0,00	0,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	595 690,07	2 739 177,01
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	600 000,00	600 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-4 309,93
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	0,00	-4 309,93
6	Zysk (strata) netto	-4 309,93	2 143 486,94
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Pasywa razem		775 597,07	3 677 783,75

Warszawa 20 lutego 2017 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

Rachunek zysków i strat		19.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016
		zł	zł
I	Przychody z podstawowej działalności, w tym	293 484,97	8 042 035,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	293 484,97	8 042 035,00
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	0,00	0,00
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	0,00	0,00
c)	zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	0,00
d)	doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00
e)	oferowania instrumentów finansowych	143 484,97	7 367 035,00
f)	świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	0,00	0,00
g)	prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	0,00	0,00
h)	pozostałe	150 000,00	675 000,00
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	0,00
II	Koszty działalności podstawowej	299 843,64	5 278 053,82
1	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	9 164,42	9 000,00
2	Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4	Wynagrodzenia	22 337,50	1 751 252,77
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 301,03	82 732,40
6	Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
7	Zużycie materiałów i energii	13 003,88	37 336,70
8	Usługi obce	239 725,23	3 222 621,87
9	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	0,00	156 783,38
10	Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
11	Amortyzacja	0,00	8 365,67
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	9 119,08	8 660,13
13	Prowizje i inne opłaty	192,50	1 300,90
14	Pozostałe	0,00	0,00
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-6 358,67	2 763 981,18
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
V	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	0,00	0,00
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
VIII	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
IX	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00
X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
XII	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	0,00	0,00

XIII	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	817,00
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4	Dotacje	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	817,00
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,02
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2	Utworzenie rezerw		
3	Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
5	Pozostałe	0,00	0,02
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	-6 358,67	2 764 798,16
XVI	Przychody finansowe	3 273,74	5 451,79
1	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów	3 273,74	5 451,79
3	Pozostałe odsetki	0,00	0,00
4	Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00
XVII	Koszty finansowe	0,00	0,01
1	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,01
2	Pozostałe odsetki	0,00	0,00
3	Ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
XVIII	Zysk (strata) brutto (VI+XVI-XVII)	-3 084,93	2 770 249,94
XIX	Podatek dochodowy	1 225,00	626 763,00
XX	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXI	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	-4 309,93	2 143 486,94

Warszawa 20 lutego 2017 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

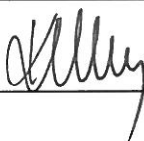
Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

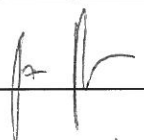
Rachunek przepływów pieniężnych	19.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016
	zł	zł
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-117 925,87	243 979,06
I. Zysk (strata) netto	-4 309,93	2 143 486,94
II. Korekty razem	-113 615,94	-1 899 507,88
1. Amortyzacja	0,00	8 365,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	606 346,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-293 484,97	-373 524,41
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	179 907,00	152 353,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-37,97	-2 293 048,88
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 795,32	-33 591,31
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	13 795,32	33 591,31
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	13 795,32	33 591,31
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	600 000,00	0,00
I. Wpływy z działalności finansowej	600 000,00	0,00
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	600 000,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	468 278,81	210 387,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	468 278,81	210 387,75
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	468 278,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	468 278,81	678 666,56
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa 20 lutego 2017 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu



Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu



Marta Łukowska - Główna Księgowa



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	19.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016
	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	595 690,07
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	0,00	595 690,07
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	600 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	600 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	600 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	600 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-4 309,93
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-4 309,93
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-4 309,93
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	-4 309,93	2 143 486,94
a) zysk netto	0,00	2 143 486,94
b) strata netto	-4 309,93	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	595 690,07	2 739 177,01
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego	595 690,07	2 739 177,01

Warszawa 20 lutego 2017 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

Pozycje pozabilansowe	31.12.2015	31.12.2016
	zł	zł
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	- zł	- zł
1. Gwarancje	- zł	- zł
2. Kaucje, poręczenia	- zł	- zł
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	- zł	- zł
4. Pozostałe	- zł	- zł
II. Majątek obcy w użytkowaniu	- zł	- zł
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	- zł	- zł
IV. Inne pozycje pozabilansowe	- zł	- zł

Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego**Część 1**

1) Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i zmiany metod wycen

Nie dotyczy.

2) Dokonane w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Spółka w związku ze zmianą rozporządzenia MRiF w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich zobligowana była do wprowadzenia zmian w zakresie prezentacji przychodów i kosztów z działalności podstawowej w RZiS. Zmiana prezentacji nie wpływa na sumę bilansową, wysokość kapitału własnego oraz wskaźniki.

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

Sprawozdanie zawiera dane porównywalne na 31.12.2015 r. Porównywalność danych zapewnia prezentacja przychodów i kosztów zgodnie z nowymi przepisami rozporządzenia.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

5) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Ku

11

12

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie odnotowała przypadków naruszenia współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu 2016 roku obrotowego.

Część 2

1. Dane uzupełniające w odniesieniu do pozycji "środki pieniężne"

	31.12.2015	31.12.2016
	zł	zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	468 278,81	678 666,56
W kasie	0,00	0,00
Na rachunkach bankowych	468 278,81	678 666,56
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

W odniesieniu do pozycji "środki pieniężne" informacje o wielkości:

	31.12.2015	31.12.2016
	zł	zł
a) środków pieniężnych klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	0,00	0,00
b) środków pieniężnych klientów ulokowanych w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa,	0,00	0,00
c) pozostałych środków pieniężnych klientów,	0,00	0,00
d) środków pieniężnych własnych domu maklerskiego,	468 278,81	678 666,56
e) środków pieniężnych klientów zdeponowanych na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,	0,00	0,00
f) środków pieniężnych przekazanych z funduszu rozliczeniowego;	0,00	0,00

2. Dane uzupełniające w odniesieniu do pozycji "należności krótko- i długoterminowe"

	do 1 roku	powyżej 1 roku	należności przeterminowane
Należności krótkoterminowe	667 009,38	0,00	0,00
Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	350 125,38	0,00	0,00
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	316 761,00	0,00	0,00
pozostałe	123,00	0,00	0,00

	31.12.2016
	zł
Należności netto - razem	667 009,38
Odpisy aktualizujące należności	0,00
Należności brutto - razem	667 009,38

3) Dane uzupełniające w odniesieniu do pozycji "należności od klientów"

Należności od klientów nie wystąpiły

4) Dane uzupełniające podział pozycji "należności od jednostek powiązanych"

Należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły

5) Dane uzupełniające podział pozycji "należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich"

Należności nie wystąpiły

6) Podział pozycji "należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych"

Należności nie wystąpiły

6a) podział pozycji "należności od CCP"

Należności nie wystąpiły

7) "Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe"

Należności nie wystąpiły

8) "Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych"

	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	293 484,97 zł	73,29 zł
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH PZU S.A.		31 460,42 zł
TRIGON TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.		272 355,05 zł
MCI CAPITAL TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.		34 244,42 zł
OPOKA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.		11 992,20 zł

9) Dane o stanie odpisów aktualizujących należności według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego;

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

11) Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych, z podziałem na:

	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
majątek własny	33 591,31 zł	39 020,96 zł
majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	- zł	- zł
wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu), w tym wartość gruntów użytkowanych wieczysto	- zł	- zł

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka wynajmowała pomieszczenie biurowe na podstawie umowy najmu zlokalizowane są w Warszawie, przy ulicy Pankiewicza 3.

12) Szczegółowy zakres zmian wartości ujętych w bilansie grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zawierający stan tych aktywów na początek okresu sprawozdawczego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczeń wewnętrznych oraz stan na koniec okresu sprawozdawczego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji (umorzenia)

	Rzeczowy majątek trwały				Razem
	Budyn.i budow. Grupa 1	Urząd. Tech. Grupa 4 - 6	Śr. Transp. Grupa 7	Pozostałe Grupa 8	
	zł.	zł.	zł.	zł.	zł.
Wartość na 01.01.2016	0,00	13 795,32	0,00	0,00	13 795,32
Zwiększenia - nabycie	0,00	33 591,31	0,00	0,00	33 591,31
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2016	0,00	47 386,63	0,00	0,00	47 386,63
Umorzenia na 01.01.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia-naliczenie	0,00	8 365,67	0,00	0,00	8 365,67
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia na 31.12.2016	0,00	8 365,67	0,00	0,00	8 365,67
Wartość netto	0,00	39 020,96	0,00	0,00	39 020,96
Stan na 31.12.2016	0,00	39 020,96	0,00	0,00	39 020,96

13) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
Domeny, serwery	37,97 zł	774,07 zł
Ubezpieczenia		1 020,19 zł
Rezerwa na przychody przyszłych okresów		2 291 292,59 zł
Razem	37,97 zł	2 293 086,85 zł

14) Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty:

	31.12.2015	31.12.2016
do 1 roku	179 907,00 zł	332 260,74 zł
dla których termin wymagalności upłynął	- zł	- zł
zobowiązania krótkoterminowe razem	179 907,00 zł	332 260,74 zł

15) Podział pozycji "zobowiązania wobec jednostek powiązanych"

Nie wystąpiły

16) podział pozycji "zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich"

Nie wystąpiły

17) Podział pozycji "zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych"

	31.12.2015	31.12.2016
zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	- zł	- zł
pozostałe	677,42 zł	750,00 zł

18) "Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych" w podziale na zobowiązania wobec poszczególnych giełd i spółek prowadzących rynki pozagiełdowe

Nie wystąpiły

19) kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko-, jak i długoterminowych

Nie wystąpiły

20) "zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych"

Nie wystąpiły

21) Dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy

22) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym okresie spłaty

Nie dotyczy

23) Dane o ujętym w bilansie stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Stan początkowy 01.01.2016	- zł
Zwiększenie	606 346,00 zł
Stan końcowy 31.12.2016	606 346,00 zł

Kus

17

17

24) Dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji, z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań

	31.12.2015	31.12.2016
wartość nominalna jednej akcji	1,00 zł	1,00 zł
seria/emisja	A	A
rodzaj akcji	akcje imienne	akcje imienne
rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak
rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak
liczba akcji	600 000	600 000
wartość serii/emisji według wartości nominalnej	600 000,00 zł	600 000,00 zł
sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka

Kapitał własny (struktura)

Akcjonariusz	wysokość wpłat		Udział procentowy
Michał Kobus	akcje opłacone w całości	564 000,00 zł	94%
Tomasz Antosiewicz	akcje opłacone w całości	36 000,00 zł	6%
	razem	600 000,00 zł	100%

25) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Za 2016 r. Spółka uzyskała zysk w wysokości 2.143.486,94 zł który zostanie rozdysponowany zgodnie z uchwałą w sprawie podziału zysku.

26) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego

Nie dotyczy

27) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe ze wskazaniem udzielonych

Nie dotyczy

28) dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Nie dotyczy

Część 3

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

Nie dotyczy

Część 4

Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat:

1) podział pozycji "odsetki od lokat i depozytów" na:

	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
odsetki od własnych lokat i depozytów	3 273,74 zł	5 451,79 zł
odsetki od środków pieniężnych klientów	- zł	- zł

2) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy

3) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie

Nie dotyczy

4) dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy

5) informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie dotyczy

6) rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto

		31.12.2015	31.12.2016
		zł	zł
Zysk brutto (+) / Strata brutto (-)		-3 084,93	2 770 249,94
1.	Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-):	0,00	0,00
2.	Przychody i zyski księgowe przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-):	0,00	3 191 292,59
	z tego: rezerwa na przychody	0	3 191 292,59
3.	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach rachunkowych (+)	0,00	0,00
4.	Koszty nie stanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów (+)	6 149,55	0,02
	z tego: podatek i opłaty	6 149,55	0,02
5.	Koszty i straty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	3 382,09	531 880,55
	z tego: nieopłacone składki ZUS	3 382,09	0,00
	koszty przyszłego okresu - pośrednictwo	0,00	531 880,55
6.	Koszty uzyskania przychodów nie będące w ewidencji bilansowej (-)	0,00	3 382,09
	z tego: opłacone składki ZUS za poprzedni okres		3 382,09
	Dochód do opodatkowania	6 446,71	107 455,83
	Strata do odliczenia z lat ubiegłych	0	0,00
	Darowizny - odliczenie od dochodu	0	0,00
	Podstawa opodatkowania zysk (+) / strata (-)	6 447	107 456
	Podatek dochodowy 19%	1 225	20 417
	Razem podatek dochodowy	1 225	20 417

7) dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego.

W 2016 r. została zawiązana rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 606.346 zł

8) przedstawienie struktury rzeczowej i terytorialnej przychodów z działalności podstawowej, w tym kwoty przychodów z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania

Struktura rzeczowa:

	31.12.2015	31.12.2016
przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	- zł	- zł
wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	- zł	- zł
zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	- zł	- zł
doradztwa inwestycyjnego	- zł	- zł
oferowania instrumentów finansowych	143 484,97 zł	7 367 035,00 zł
świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	- zł	- zł
prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	- zł	- zł
pozostałe	150 000,00 zł	675 000,00 zł

Struktura terytorialna

		31.12.2015	31.12.2016
sprzedaż usług	kraj	293 484,97 zł	8 042 035,00 zł
	zagranica	- zł	- zł

9) Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich

Koszty za 2016 rok	5 278 053,85 zł
Koszty stałe pośrednie za 2016 rok	3 901 583,63 zł

Część 5

W odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych:

1) Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku	
	01.01.2016 zł	31.12.2016 zł	01.01.2016 zł	31.12.2016 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
W kasie	0,00	0,00	0,00	0,00
Na rachunkach bankowych	468 278,81	678 666,56	468 278,81	678 666,56
Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne (lokata > 3 m-cy)	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe naliczone	0,00	0,00	0,00	0,00

2) Podział działalności domu maklerskiego na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna – świadczenie usług maklerskich i doradczych oraz nabywanie i zbywanie papierów wartościowych w ramach działalności dealera

Działalność inwestycyjna – nabywanie oraz sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowego majątku trwałego oraz papierów wartościowych o charakterze długoterminowym

Działalność finansowa – pozyskiwanie lub utrata źródeł finansowania (zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału własnego i obcego w jednostce) oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

3) Do pozycji: "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki" należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach

Nie dotyczy

4) 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

Część 6

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

Nie dotyczy

2) Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Nie dotyczy

3) Informacje o sumie wartości wynikających z ksiąg rachunkowych transakcji ze stronami powiązanymi, sumie ich wartości godziwych, a także wartość dodatniej i ujemnej różnicy pomiędzy wartościami wynikającymi z ksiąg rachunkowych a wartościami godziwymi

Spółka w roku obrotowym wynajmowała lokal od Alfacomminica Sp. z o.o.

Wartość księgowa transakcji wynajmu wyniosła 154.199,88 zł, co odpowiada jej wartości godziwej

4) Informacje przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu

Stan przeciętnego zatrudnienia w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku – 8,5

Departament	Liczba zatrudnionych wg stanu na 31.12.2016
Zarząd	2
Pozostali pracownicy	8
Razem	10

5) Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

	31.12.2015	31.12.2016
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	4 920,00 zł	6 642,00 zł
inne usługi poświadczające	- zł	- zł
usługi doradztwa podatkowego	- zł	- zł
pozostałe usługi	- zł	- zł

6) Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należnych lub wypłaconych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych

Poniższa tabela przedstawia wysokość wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu – zarówno wypłaconych jak i potencjalnie należnych

Łączne wynagrodzenie	2015	2016
Zarząd	12 750,00 zł	608 200,00 zł
Kobus Michał	3 750,00 zł	333 000,00 zł
Antosiewicz Tomasz	9 000,00 zł	275 200,00 zł
Rada Nadzorcza	2 500,00 zł	15 000,00 zł
Bilik Sławomir	750,00 zł	4 500,00 zł
Beata Proczek	750,00 zł	4 500,00 zł
Michał Karwasiński	1 000,00 zł	3 000,00 zł
Marlena Bożyk	- zł	3 000,00 zł

7) Informacje pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot oraz oddzielnie o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych tym osobom w jednostkach powiązanych

Nie udzielono

Część 7

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie.

Część 8

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie przedsięwzięcia

8a. Określenie definicji, opis celu i zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które narażony jest dom maklerski.

Spółka identyfikuje następujące rodzaje ryzyk istotnych:

1. Ryzyko operacyjne – rozumie się przez to ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmując także ryzyko prawne.

2. Ryzyko kredytowe - rozumie się przez to ryzyko kredytowe w rozumieniu przyjętym w Rozporządzeniu CRR.

3. Ryzyko biznesowe, w tym ryzyko utraty reputacji – rozumie się przez to ryzyko nieosiągnięcia założonych celów ekonomicznych z powodu okoliczności makroekonomicznych lub materializacji ryzyka reputacji.

W zakresie ryzyka operacyjnego Dom Maklerski stosuje następujące zasadnicze mechanizmy zarządzania ryzykiem operacyjnym:

a) Mechanizmy objęte procedurą kadrową, która określa kluczowe stanowiska, przewiduje zastępstwa w przypadku nieobecności osób zajmujących kluczowe stanowiska;

- b) Mechanizmy objęte procedurą kancelaryjną, która określa uporządkowany tryb obiegu dokumentów w ramach prowadzonej przez Dom Maklerski działalności.
- c) Umowy z agentami firm inwestycyjnych – obejmują uprawnienia Domu Maklerskiego do szczegółowej, bieżącej i okresowej kontroli prowadzonej przez agentów działalności
- d) Mechanizmy objęte Regulaminem ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową
- e) Mechanizmy objęte regulacjami wewnętrznymi dotyczącymi kontroli wewnętrznej i nadzoru zgodności działalności z prawem.
- f) Bieżący monitoring projektów zmian aktów prawnych i innych przejawów otoczenia regulacyjnego Domu Maklerskiego.
- g) Weryfikacji „na dwie ręce” przelewów wychodzących z Domu Maklerskiego.
- h) Mechanizmy zarządzania ryzykiem powierzenia czynności związanych z działalnością Domu Maklerskiego podmiotom trzecim.

Dom Maklerski zarządza ryzykiem kredytowym w następujący sposób:

- a) w odniesieniu do ekspozycji wobec banków przed rozpoczęciem współpracy, a następnie okresowo weryfikuje sytuację finansową banku oraz inne publicznie dostępne informacje na jego temat,
- b) w odniesieniu do ekspozycji z tytułu należności od klientów weryfikuje sytuację finansową klienta w momencie zawierania umowy, chyba, że klientem jest instytucja finansowa, a Dom Maklerski nie posiada informacji mogących świadczyć o sytuacji finansowej tego podmiotu, która mogła by uniemożliwić wypełnienia przez ten podmiot zaciągniętego zobowiązania

Na zarządzanie ryzykiem biznesowym składają się działania ograniczające zdarzenia mogące powodować materializację ryzyka reputacji, a także działania mające na celu dywersyfikację oraz rozszerzanie działalności biznesowej w sposób pozwalający na realizację założeń przedstawionych w planach finansowo – kapitałowych.

Część 9

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez dom maklerski działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie stwierdzono na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego takich przesłanek

Część 10

W przypadku gdy informacje inne niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego, należy ujawnić te informacje.

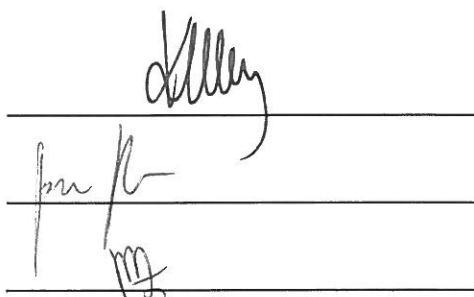
Nie wystąpiły.

Warszawa 20 lutego 2017 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa





Prime Selection Dom Maklerski S.A.

Warszawa, dnia 20 lutego 2017 r.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Prime Selection Dom Maklerski S.A.
z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy 2016**

Prime Selection Dom Maklerski S.A. (dalej: „PSDM”) została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000545676 w dniu 26 lutego 2015 roku. Rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2016 roku jest drugim rokiem działalności Spółki.

I. Ważniejsze zdarzenia w działalności PSDM

Na dzień 31 grudnia 2016 r. PSDM posiadała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej:

1. w zakresie oferowania instrumentów finansowych
2. w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

PSDM wykonując działalność maklerską działa w dużej mierze za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej. W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2016 r. PSDM zawarła umowy z następującymi agentami firmy inwestycyjnej:

1. SIGMUS Robert Żychski
2. ENERGO Paweł Kłos
3. KWLM Inwestycje sp. z o.o.
4. Financewell sp. z o.o.
5. MAP Investment Mariusz Poświata

1. Zatrudnienie w PSDM

Z końcem roku obrotowego 2016 PSDM zatrudniała 10 osób na podstawie umowy o pracę, w tym dwóch maklerów papierów wartościowych. W skład Zarządu wchodziły 2 osoby, a Rada Nadzorcza składała się z 3 osób.

2. Zestawienie sprzedaży produktów finansowych

W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2016 r. baza inwestorska PSDM powiększyła się z 29 inwestorów do 372. Jednocześnie wartość certyfikatów inwestycyjnych, które nabyli inwestorzy PSDM za jego pośrednictwem wzrosła do poziomu 586 031 324,09 zł.

3. Czynniki ryzyka i zagrożenia

PSDM identyfikuje następujące ryzyka istotne w ramach prowadzonej działalności:

1. Ryzyko operacyjne – rozumie się przez to ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmując także ryzyko prawne.
2. Ryzyko kredytowe - rozumie się przez to ryzyko kredytowe w rozumieniu przyjętym w Rozporządzeniu CRR.
3. Ryzyko biznesowe, w tym ryzyko utraty reputacji – rozumie się przez to ryzyko nieosiągnięcia założonych celów ekonomicznych z powodu okoliczności makroekonomicznych lub materializacji ryzyka reputacji.

PSDM zarządza ww. ryzykami w następujący sposób:

1. W zakresie ryzyka operacyjnego PSDM stosuje następujące zasadnicze mechanizmy zarządzania ryzykiem operacyjnym:
 - a) Mechanizmy objęte procedurą kadrową, która określa kluczowe stanowiska, przewiduje zastępstwa w przypadku nieobecności osób zajmujących kluczowe stanowiska;
 - b) Mechanizmy objęte procedurą kancelaryjną, która określa uporządkowany tryb obiegu dokumentów w ramach prowadzonej przez PSDM działalności.
 - c) Umowy z agentami firm inwestycyjnych – obejmują uprawnienia PSDM do szczegółowej, bieżącej i okresowej kontroli prowadzonej przez agentów działalności

- d) Mechanizmy objęte Regulaminem ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową
 - e) Mechanizmy objęte regulacjami wewnętrznymi dotyczącymi kontroli wewnętrznej i nadzoru zgodności działalności z prawem.
 - f) Bieżący monitoring projektów zmian aktów prawnych i innych przejawów otoczenia regulacyjnego PSDM.
 - g) Weryfikacji „na dwie ręce” przelewów wychodzących z PSDM.
 - h) Mechanizmy zarządzania ryzykiem powierzenia czynności związanych z działalnością PSDM podmiotom trzecim.
2. PSDM zarządza ryzykiem kredytowym w następujący sposób:
- a) w odniesieniu do ekspozycji wobec banków przed rozpoczęciem współpracy, a następnie okresowo weryfikuje sytuację finansową banku oraz inne publicznie dostępne informacje na jego temat,
 - b) w odniesieniu do ekspozycji z tytułu należności od klientów weryfikuje sytuację finansową klienta w momencie zawierania umowy, chyba, że klientem jest instytucja finansowa, a PSDM nie posiada informacji mogących świadczyć o sytuacji finansowej tego podmiotu, która mogła by uniemożliwić wypełnienia przez ten podmiot zaciągniętego zobowiązania.
3. PSDM zarządza ryzykiem biznesowym poprzez podejmowanie działań ograniczających możliwość wystąpienia zdarzeń mogących powodować materializację ryzyka reputacji, a także działania mające na celu dywersyfikację oraz rozszerzanie działalności biznesowej w sposób pozwalający na realizację założeń przedstawionych w planach finansowo – kapitałowych.

4. Aktualna sytuacja finansowa

PSDM posiada łączną sumę aktywów w kwocie 3 677 783,75 zł, w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 678 666,56 zł, należności krótkoterminowe 667 009,38 zł, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 2 293 086,85 zł, rzeczowe aktywa trwałe 39 020,96 zł. Pasywa zostały ustalone w łącznej kwocie 3 677 783,75 zł, w tym: zobowiązania krótkoterminowe 332 260,74 zł, kapitał własny 2 739 177,01 zł.

PSDM w roku obrotowym 2016 osiągnął przychody z działalności maklerskiej w kwocie 8 042 035,00 zł. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 5 278 053,82 zł, przychody operacyjne 817,00 zł, koszty operacyjne 0,02 zł, przychody finansowe 5 451,79 zł. Rok obrotowy zakończył się zyskiem netto w kwocie 2 143 486,94 zł.

Sytuacja finansowa PSDM jest dobra. Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów krajowych i zagranicznych, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana.

5. Przewidywana sytuacja finansowa i przewidywany rozwój.

Oczekuje się, że w kolejnych latach PSDM będzie generował znaczące przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które pokryją koszty działalności. Obecnie PSDM nie planuje korzystać z finansowania zewnętrznego. Podczas procesu planowania na kolejne lata Zarząd bierze pod uwagę ryzyka zmiany przepisów które będą dotyczyły sposobu systemu wynagradzania domów maklerskich a także ewentualnych zmian podatkowych.

Zarząd planuje poszerzenie katalogu oferowanych przez PSDM instrumentów finansowych poprzez zawieranie nowych umów o dystrybucję jednostek uczestnictwa oraz umów oferowania certyfikatów inwestycyjnych. Ponadto Zarząd zamierza rozwijać współpracę z agentami firm inwestycyjnych - zarówno osobami prawnymi jak i osobami fizycznymi prowadzącymi działalność gospodarczą. W związku z planowanym poszerzeniem oferty przewiduje się zatrudnienie nowych pracowników.

Zarząd planuje również rozszerzyć działalność maklerską o następujące czynności (pod warunkiem uzyskania zezwolenia KNF):

- 1. wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- 2. doradztwo inwestycyjne,
- 3. przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenie rachunków pieniężnych.



Prime Selection Dom Maklerski S.A.

6. Dodatkowe informacje

Informacja o działalności firmy inwestycyjnej w podziale na poszczególne państwa członkowskie i państwa trzecie, w których posiada podmioty zależne, na zasadzie skonsolidowanej w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 48 rozporządzenia 575/2013 za dany rok obrotowy.

PSDM w roku obrotowym 2016 prowadził działalność jedynie na terytorium Rzeczypospolitej i nie posiadał podmiotów zależnych ani oddziałów.

Informacja o stopie zwrotu z aktywów firmy inwestycyjnej, obliczona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej.

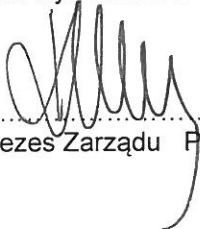
Na dzień 31 grudnia 2016 r. stopa zwrotu z aktywów wynosiła 58,28%.

Informacje o udziałach własnych i instrumentach finansowych.

PSDM w roku obrotowym 2016 nie nabywał udziałów własnych ani nie posiadał instrumentów finansowych.

Informacja o zdarzeniach wpływających na działalność domu maklerskiego, które wystąpiły po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 9 lutego 2017 r. została opłacona faktura z dnia 8 lutego 2017 r. wystawiona przez PSDM do Altus TFI S.A. na podstawie umowy zlecenia oferowania z dnia 25 listopada 2015 r. w zakresie wynagrodzenia za okres od sierpnia 2016 r. do stycznia 2017 r. Kwota zapłaty wynosiła 2 838 395,05 zł.


Prezes Zarządu PSDM


Członek Zarządu PSDM

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
ZAWIERAJĄCE OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ RAPORT Z BADANIA**

sprawozdania finansowego

PRIME SELECTION DOM MAKLERSKI S.A.

za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Warszawa, 20 lutego 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
Prime Selection Dom Maklerski S.A. w Warszawie**

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Prime Selection Dom Maklerski S.A. w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans oraz pozycje pozabilansowe sporządzone na dzień 31.12.2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn.zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli

wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- Jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Ponadto, zgodnie z wymogami art. 110w ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636) naszym obowiązkiem było zbadanie informacji zawartych w punkcie 6 sprawozdania Zarządu z działalności Prime Selection Dom Maklerski S.A.. Badanie to przeprowadziliśmy zgodnie z zakresem opisanym w paragrafie „Odpowiedzialność biegłego rewidenta” powyżej.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz par. 22a rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz.U. z 2017 r. poz. 123) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności. Ponadto informacje zawarte w punkcie 6 sprawozdania z działalności zostały sporządzone zgodnie z wymogami art. 110w ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Data opinii: 20 lutego 2017



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr Ew. 10972

Działający w imieniu
WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony nr ew. 3685

PRIME SELECTION DOM MAKLESKI S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Warszawa, 20 lutego 2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	5
II.	ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	6
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1.	<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	8
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i>	8
II.3.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	9
II.4.	<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	9
II.5.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	9
II.6.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	9
II.7.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Prime Selection Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 419/2015 z dnia 19.01.2015 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał podstawowy	600 000 zł
- pozostałe kapitały własne	2 139 177,01 zł

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką dominującą i nie posiada spółek zależnych.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych.
- W badanym okresie, na dzień 31.12.2016 r. oraz do dnia wydania opinii akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Michał Kobus	564 000	564 000,00 zł	94,00%
Tomasz Antosiewicz	36 000	36 000,00 zł	6,00%
Razem	600 000	600 000,00 zł	100,00%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000545676**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **360892028**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **66.12.Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **701-047-04-26**
- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Michał Kobus	Prezes Zarządu
Tomasz Grzegorz Antosiewicz	Członek Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialne było biuro rachunkowe TaxProject z siedzibą w Warszawie.

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 19.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 19.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 16.05.2016 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty netto w kwocie 4 309,93 zł z zysków przyszłych lat obrotowych.

- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 19.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24.05.2016 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 09.11.2016 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 16.11.2016 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 06.02.2017 r. do 20.02.2017 r.

IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 20.02.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

BILANS – AKTYWA							
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016 r.		31.12.2015 r.		Zmiana stanu	
		Kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	Procentowo
						2016 r. / 2015 r.	
1	2	3	4	5	6	7	8
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	678 666,56	18,45%	468 278,81	60,38%	210 387,75	45%
II.	Należności krótkoterminowe	667 009,38	18,14%	293 484,97	37,84%	373 524,41	127%
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 293 086,85	62,35%	37,97	0,00%	2 293 048,88	6039107%
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
VII.	Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
VIII.	Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
IX.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	39 020,96	1,06%	13 795,32	1,78%	25 225,64	183%
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
XIII.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0%
Aktywa razem		3 677 783,75	100%	775 597,07	100%	2 902 186,68	374,19%

BILANS – AKTYWA							
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016 r.		31.12.2015 r.		Zmiana stanu	
		Kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	Procentowo
						2016 r. / 2015 r.	
1	2	3	4	5	6	7	8
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	332 260,74	9,03%	179 907,00	23,20%	152 353,74	84,68%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
III.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
IV.	Rezerwy na zobowiązania	606 346,00	16,49%	0,00	0,00%	606 346,00	0,00%
V.	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
VI.	Kapitał (fundusz) własny	2 739 177,01	74,48%	595 690,07	76,80%	2 143 486,94	359,83%
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	600 000,00	16,31%	600 000,00	77,36%	0,00	0,00%
2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 309,93	-0,12%	0,00	0,00%	-4 309,93	0,00%
3.	Zysk (strata) netto	2 143 486,94	58,28%	-4 309,93	-0,56%	2 147 796,87	-
Aktywa razem		3 677 783,75	100%	775 597,07	100%	2 902 186,68	374,19%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (KALKULACYJNY) (dane w tys. zł)							
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.		19.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		Zmiana stanu	
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo
						2016 r. /	2015 r.
1	2	3	4	5	6	7	8
I	Przychody z podstawowej działalności, w tym	8 042 035,00	99,92%	293 484,97	98,90%	7 748 550,03	2640,19%
1	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	8 042 035,00	99,92%	293 484,97	98,90%	7 748 550,03	2640,19%
a)	oferowania instrumentów finansowych	7 367 035,00	91,54%	143 484,97	48,35%	7 223 550,03	5034,36%
b)	pozostałe	675 000,00	8,39%	150 000,00	50,55%	525 000,00	350,00%
II	Koszty działalności podstawowej	5 278 053,82	100,00%	299 843,64	100,00%	4 978 210,18	1660,27%
1	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb	9 000,00	0,17%	9 164,42	3,06%	-164,42	-1,79%
2	Wynagrodzenia	1 751 252,77	33,18%	22 337,50	7,45%	1 728 915,27	7739,97%
3	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	82 732,40	1,57%	6 301,03	2,10%	76 431,37	1213,00%
4	Zużycie materiałów i energii	37 336,70	0,71%	13 003,88	4,34%	24 332,82	187,12%
5	Usługi obce	3 222 621,87	61,06%	239 725,23	79,95%	2 982 896,64	1244,30%
6	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	156 783,38	2,97%	0,00	0,00%	156 783,38	0,00%
7	Amortyzacja	8 365,67	0,16%	0,00	0,00%	8 365,67	0,00%
8	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	8 660,13	0,16%	9 119,08	3,04%	-458,95	-5,03%
9	Prowizje i inne opłaty	1 300,90	0,02%	192,50	0,06%	1 108,40	575,79%
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej	2 763 981,18	-	-6 358,67	-	2 770 339,85	-
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
V	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
VI	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	0,00	-	0,00	-	0,00	0,00%
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
VIII	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
IX	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	0,00	-	0,00	-	0,00	0,00%
X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
XII	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	-	0,00	-	0,00	0,00%
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	817,00	0,01%	0,00	0,00%	817,00	0,00%
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	0,02	0,00%	0,00	0,00%	0,02	0,00%
XV	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 764 798,16	-	-6 358,67	-	2 771 156,83	-
XVI	Przychody finansowe	5 451,79	0,07%	3 273,74	1,10%	2 178,05	66,53%
XVII	Koszty finansowe	0,01	0,00%	0,00	0,00%	0,01	0,00%
XVIII	Zysk (strata) brutto	2 770 249,94	-	-3 084,93	-	2 773 334,87	-
XIX	Podatek dochodowy	626 763,00	-	1 225,00	-	625 538,00	51064,33%
XX	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-	0,00	-	0,00	0,00%
XXI	Zysk (strata) netto	2 143 486,94	-	-4 309,93	-	2 147 796,87	-

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Przy ocenie działalności Spółki należy mieć na uwadze, iż zezwolenie na prowadzenia działalności maklerskiej spółka otrzymała 17.11.2015 r. z możliwością rozpoczęcia działalności w terminie jednego miesiąca od dnia uzyskania decyzji. Dane finansowe za rok 2015 nie są porównywalne dla celów analizy wskaźnikowej, w związku z czym analizę oparto na wskaźnikach osiągniętych w 2016 roku.

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2016 r.
1.	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	10,95
2.	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,04

	Wskaźniki rentowności	31.12.2016 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$	58,28
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	26,65
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100 \%}{\text{kapitały własne}}$	78,25

Wskaźniki płynności osiągnęły w badanym okresie wartości powyżej poziomu optymalnego. Wskaźniki rentowności przyjęły wysokie wartości dodatnie z uwagi na osiągnięcie przez jednostkę zysku netto w badanym roku obrotowym na poziomie 2.143 tys. zł.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. *PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH*

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. *ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO*

II.1. **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do finansowego sporządzono kompletnie i poprawnie. Spełnia ono wymagania wynikające z załącznika nr 1 do rozporządzenia, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.2. **Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do rozporządzenia. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do rozporządzenia na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i poprawnie, zgodnie z wymaganiami rozporządzenia.

II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz par. 22a rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz.U. z 2017 r. poz. 123) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności. Ponadto informacje zawarte w punkcie 6 sprawozdania z działalności zostały sporządzone zgodnie z wymogami art. 110w ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10972**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 20.02.2017 r.

