

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

- Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku – Dz. U. z 2019 poz. 351 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 2017 r. poz. 123;
- 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 2019 r. do 31 grudnia 2019 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 z uwzględnieniem znaczącej niepewności o której mowa poniżej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się przed KNF postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej na podstawie artykułu 167 ust. 2 pkt 1 w związku z art. 167 ust. 1 pkt I i pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 poz. 2286, z późn. zm.) w brzmieniu sprzed wejścia w życie ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 685), w związku z podejrzeniem naruszenia art. 72 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w brzmieniu sprzed wejścia w życie ustawy zmieniającej w związku z S 8 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2015 r. poz. 878, z późn. zm.) oraz w związku z podejrzeniem naruszenia zasad uczciwego obrotu, w sposób polegający na współpracy z podmiotami trzecimi nieposiadającymi uprawnień do świadczenia usługi oferowania instrumentów finansowych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie jest w stanie wskazać maksymalnej kary możliwej do nałożenia przez KNF, postępowanie jest w toku i nie jest również znany termin jego zakończenia. Może jedynie szacować wysokość maksymalnej kary na podstawie przesłanych do KNF wyjaśnień które dotyczą możliwych wariantów jej wysokości. Zgodnie z rozszerzeniem postępowania z dnia 7 stycznia 2020 r. Komisja może nałożyć możliwą sankcję wskazując alternatywnie na możliwość wymierzenia kary pieniężnej na podstawie art. 167 ust. 2 lub art. 167 ust. 2c Ustawy o obrocie, w brzmieniu sprzed wejścia w życie Ustawy zmieniającej. Oznacza to, że KNF ma do wyboru dwa scenariusze i może to być kara w wysokości 10% przychodu z ostatniego zbadanego SF lub dwukrotność osiągniętej korzyści. Jeżeli nałożona sankcja w postaci wysokiej kary będzie zagrażała kontynuacji dalszej działalności Spółki poprzez chociażby przekroczenie wymagalnych ustawowo współczynników adekwatności kapitałowej Zarząd Spółki zwróci się z rekomendacją do akcjonariuszy o podjęcie decyzji w sprawie dokapitalizowania Spółki. Jeżeli nałożona kara będzie znacząca Zarząd będzie odwoływał się od nałożonej sankcji. Zarząd Spółki prowadzi i będzie prowadził działania zmierzające do poprawy sytuacji finansowej Spółki poprzez zwiększenie przychodowości tak by w przypadku nałożenia niższej kary móc sprawnie zniwelować powstałą stratę. Obecnie prowadzone są działania intensyfikujące zwiększenie oferty produktowej jak i skali oferowania instrumentów finansowych.

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

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 10.000 zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 10.000 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 memorialu 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 ujmuje 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 odroczona 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 ujmuje 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 5 luty 2020 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Mikołaj Wiatrowski - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

Aktywa		31.12.2018	Dane przekształcone na 31.12.2018	31.12.2019
		zł	zł	zł
I	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 554 465,86	9 554 465,86	5 972 138,29
1	W kasie	0,00	0,00	0,00
2	Na rachunkach bankowych	9 554 465,86	9 554 465,86	5 972 138,29
3	Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	681 969,16	1 192 302,80	1 147 839,92
1	Od klientów	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
3	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów	0,00	0,00	0,00
4	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane	0,00	0,00	0,00
5	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz	0,00	0,00	0,00
5a	Od CCP	0,00	0,00	0,00
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych	273 291,78	783 625,42	1 065 609,88
7	Od emitentów papierów wartościowych lub	0,00	0,00	0,00
8	Od izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	210 638,36	210 638,36	82 230,04
10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00	0,00
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów	0,00	0,00	0,00
12	Pozostałe	198 039,02	198 039,02	0,00
III	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 006 939,80	1 006 939,80	4 454,30
IV a	udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu	0,00	0,00	0,00
VI	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
VII	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IX	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
X	Rzeczowe aktywa trwałe	16 109,74	16 109,74	1 554,38
1	Środki trwałe, w tym:	16 109,74	16 109,74	1 554,38
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	16 109,74	16 109,74	1 554,38
d)	pozostałe środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
XI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107 645,00	107 645,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107 645,00	107 645,00	0,00
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	Aktywa razem	11 367 129,56	11 877 463,20	7 125 986,89

Warszawa 5 lutego 2020 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Mikołaj Wiatrowski - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

Pasywa		31.12.2018	Przekształcone dane na 31.12.2018	31.12.2019
		zł	zł	zł
I	Zobowiązania krótkoterminowe	1 324 128,63	1 421 091,63	1 010 017,92
1	Wobec klientów	0,00	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów	0,00	0,00	0,00
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane	0,00	0,00	0,00
5	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz	1 119,00	1 119,00	750,00
5a	Od CCP	0,00	0,00	0,00
6	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00
7	Wobec emitentów papierów wartościowych lub	0,00	0,00	0,00
8	Kredyty i pożyczki	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	1 011 460,09	1 108 423,09	197 047,83
12	Z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych	219 699,78	219 699,78	0,00
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów	0,00	0,00	0,00
15	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
16	Pozostałe	91 849,76	91 849,76	812 220,09
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
III	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
IV	Rezerwy na zobowiązania	764 351,09	764 351,09	0,00
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	197 796,00	197 796,00	0,00
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe	566 555,09	566 555,09	0,00
V	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00	0,00
VI	Kapitał (fundusz) własny	9 278 649,84	9 692 020,48	6 115 968,97
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	751 998,00	751 998,00	751 998,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 122 697,57	4 122 697,57	4 127 463,54
e)	inny	4 122 697,57	4 122 697,57	4 127 463,54
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	413 370,64	413 370,64
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	413 370,64	413 370,64
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
6	Zysk (strata) netto	4 403 954,27	4 403 954,27	823 136,79
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
	Pasywa razem	11 367 129,56	11 877 463,20	7 125 986,89

Warszawa 5 lutego 2020 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Mikołaj Wiatrowski - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

Rachunek zysków i strat		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
		zł	zł
I	Przychody z podstawowej działalności, w tym	21 441 278,24	11 883 274,29
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	21 441 278,24	11 883 274,29
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów	0,00	84 966,74
e)	oferowania instrumentów finansowych	21 441 278,24	8 377 932,46
h)	pozostałe	0,00	3 420 375,09
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	0,00
II	Koszty działalności podstawowej	16 116 742,88	11 004 486,13
1	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego	9 300,00	9 672,00
2	Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4	Wynagrodzenia	1 306 072,34	3 708 259,05
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	146 553,48	299 531,80
6	Świadczenia na rzecz pracowników	3 600,00	8 394,00
7	Zużycie materiałów i energii	49 310,73	77 641,76
8	Usługi obce	13 855 345,36	6 593 176,37
9	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	81 225,80	107 891,08
10	Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
11	Amortyzacja	14 244,01	10 186,81
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	651 091,16	189 733,26
13	Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
14	Pozostałe	0,00	0,00
III	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	5 324 535,36	878 788,16
IV	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do	0,00	0,00
V	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi	0,00	0,00
VII	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do	0,00	0,00
VIII	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do	0,00	0,00
IX	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi	0,00	0,00
X	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do	0,00	0,00
XI	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do	0,00	0,00
XII	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi	0,00	0,00
XIII	Pozostałe przychody operacyjne	36 679,43	147 954,71
2	Rozwiązanie rezerw	0,00	136 023,58
5	Pozostałe	36 679,43	11 931,13
XIV	Pozostałe koszty operacyjne	507,10	31 118,64
5	Pozostałe	507,10	31 118,64
XV	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	5 360 707,69	995 624,23
XVI	Przychody finansowe	82 885,58	34 685,56
1	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów	82 757,58	34 685,56
5	Pozostałe	128,00	0,00
XVII	Koszty finansowe	331,00	10 916,00
1	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	331,00	10 916,00
XVIII	Zysk (strata) brutto (VI+XVI-XVII)	5 443 262,27	1 019 393,79
XIX	Podatek dochodowy	1 039 308,00	196 257,00
XX	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXI	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	4 403 954,27	823 136,79

Warszawa 5 lutego 2020 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Mikołaj Wiatrowski - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

Rachunek przepływów pieniężnych za 2018 r. prezentuje dane zatwierdzone a w 2019 r. przy zmianie stanu uwzględniane są dane przekształcone

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
	zł	zł
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 013 044,41	816 860,73
I. Zysk (strata) netto	4 403 954,27	823 136,79
II. Korekty razem	-390 909,86	-6 276,06
1. Amortyzacja	14 244,01	10 186,81
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	764 351,09	-764 351,09
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	1 549 131,33	44 462,88
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-1 608 859,76	-411 073,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 109 776,53	1 110 130,50
10. Pozostałe korekty	0,00	4 368,55
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 985 274,72	-4 399 188,30
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	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	0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 985 274,72	4 399 188,30
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	1 985 274,72	4 399 188,30
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	2 027 769,69	-3 582 327,57
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 027 769,69	-3 582 327,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 526 696,17	9 554 465,86
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 554 465,86	5 972 138,29
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa 5 luty 2020 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Mikołaj Wiatrowski - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 859 970,29	9 278 649,84
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	413 370,64
I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	6 859 970,29	9 692 020,48
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	751 998,00	751 998,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	751 998,00	751 998,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 139 177,01	4 122 697,57
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 983 520,56	4 765,97
a) zwiększenie (z tytułu)	1 983 520,56	4 765,97
- podziału zysku	1 983 520,56	4 765,97
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 122 697,57	4 127 463,54
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	3 968 795,28	4 403 954,27
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	413 370,64
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 968 795,28	4 817 324,91
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 968 795,28	4 403 954,27
- wypłata dywidendy	3 968 795,28	4 399 188,30
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	4 765,97
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	413 370,64
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	4 403 954,27	823 136,79
a) zysk netto	4 403 954,27	823 136,79
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 278 649,84	6 115 968,97
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału	9 278 649,84	6 115 968,97

Warszawa 5 lutego 2020 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Mikołaj Wiatrowski - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

Pozycje pozabilansowe		31.12.2019 zł
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:		- zł
1. Gwarancje		- zł
2. Kaucje, poręczenia		- zł
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu		- zł
4. Pozostałe	Zgodnie z rozszerzeniem postępowania z dnia 7 stycznia 2020 r. KNF może nałożyć możliwą sankcję wskazując na możliwość wymierzenia kary pieniężnej na podstawie art. 167 ust. 2 lub art. 167 ust. 2c Ustawy o obrocie, w brzmieniu sprzed wejścia w życie Ustawy zmieniającej. Oznacza to, że KNF ma do wyboru dwa scenariusze i może to być kara w wysokości 10% przychodu z ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego lub dwukrotność osiągniętej korzyści. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie jest w stanie wskazać maksymalnej kary możliwej do nałożenia przez KNF, postępowanie jest w toku i nie jest również znany termin jego zakończenia.	
II. Majątek obcy w użytkowaniu		- zł
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione		- zł
IV. Inne pozycje pozabilansowe		- 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 zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy.

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

Sprawozdanie zawiera dane porównywalne na 31.12.2018 r. Porównywalność danych zapewnia prezentacja przychodów i kosztów zgodnie z nowymi przepisami rozporządzenia z uwzględnieniem danych przekształconych

		Dane zatwierdzone 31.12.2018	Korekta	Dane przekształcone na 31.12.2018
Aktywa				
II	Należności krótkoterminowe	681 969,16	510 333,64	1 192 302,80
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych	273 291,78	510 333,64	783 625,42
	Aktywa razem	11 367 129,56	510 333,64	11 877 463,20

		31.12.2018	Korekta	Przekształcone dane na 31.12.2018
Pasywa				
I	Zobowiązania krótkoterminowe	1 324 128,63	96 963,00	1 421 091,63
11	Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	1 011 460,09	96 963,00	1 108 423,09
VI	Kapitał (fundusz) własny	9 278 649,84	413 370,64	9 692 020,48
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	413 370,64	413 370,64
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	413 370,64	413 370,64
	Pasywa razem	11 367 129,56	510 333,64	11 877 463,20

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 bieżącym sprawozdaniu została ujęta korekta zwiększająca sprzedaż dotycząca roku 2017. Została wykazana w kapitałach w pozycji zysk z lat ubiegłych

6) Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki (Fundusze własne, Kapitał Tier 1, Kapitał podstawowy Tier I, Kapitał dodatkowy Tier I, Kapitał Tier II) w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy

Pozycja	Na dzień 2018-12-31	Dane średniomiesięczne			
		2019-01-31	2019-02-28	2019-03-31	2019-04-30
Fundusze własne w tys zł	4 875	4 867	4 875	4 875	4 875
Kapitał Tier I	4 875	4 867	4 875	4 875	4 875
Kapitał podstawowy Tier I	4 875	4 867	4 875	4 875	4 875
Kapitał dodatkowy Tier I	0	0	0	0	0
Kapitał Tier II	0	0	0	0	0

Pozycja	Dane średniomiesięczne				
	2019-05-31	2019-06-30	2019-07-31	2019-08-31	2019-09-30
Fundusze własne w tys zł	4 879	4 879	4 879	4 879	4 879
Kapitał Tier I	4 879	4 879	4 879	4 879	5 042
Kapitał podstawowy Tier I	4 879	4 879	4 879	4 879	4 879
Kapitał dodatkowy Tier I	0	0	0	0	0
Kapitał Tier II	0	0	0	0	0

Pozycja	Dane średniomiesięczne			Na dzień
	2019-10-31	2019-11-30	2019-12-31	2019-12-31
Fundusze własne w tys zł	4 879	4 879	4 879	4 879
Kapitał Tier I	4 879	4 879	4 879	4 879
Kapitał podstawowy Tier I	4 879	4 879	4 879	4 879
Kapitał dodatkowy Tier I	0	0	0	0
Kapitał Tier II	0	0	0	0

7) Dane o łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko w podziale na ekspozycje z tytułu poszczególnych typów ryzyka (w tym: kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego; dodatkowej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym; kwoty innych ekspozycji na ryzyko oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich) w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy

Pozycja	Na dzień	Dane średniomiesięczne		
	2018-12-31	2019-01-31	2019-02-28	2019-03-31
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko w tys zł	33 339	33 339	33 339	33 339
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	3 616	3 445	4 228	4 378
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0	0	0	0
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	29 723	29 894	29 112	28 962
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0	0	0
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0	0	0	0

Pozycja	Dane średniomiesięczne			
	2019-04-30	2019-05-31	2019-06-30	2019-07-31
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko w tys zł	29 934	26 954	26 954	26 954
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	5 988	4 441	4 893	3 800
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0	0	0	0
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	23 946	22 513	22 061	23 154
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0	0	0
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0	0	0	0

Pozycja	Dane średniomiesięczne			
	2019-08-31	2019-09-30	2019-10-31	2019-11-30
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko w tys zł	26 954	26 954	26 954	26 954
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	2 120	2 369	2 290	2 233
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0	0	0	0
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	24 834	24 585	24 664	24 721
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0	0	0
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0	0	0	0

Pozycja	Dane średniomiesięczne	
	2019-12-31	2019-12-31
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko w tys zł	26 954	26 954
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	2 013	2 348
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0	0
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	24 941	24 606
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0	0

8) Informacje o wartości współczynników adekwatności kapitałowej (Współczynnik kapitału podstawowego Tier I, Nadwyżka/niedobór kapitału podstawowego Tier I, Współczynnik kapitału Tier I, Nadwyżka/niedobór kapitału Tier I, łączny współczynnik kapitałowy, Nadwyżka/niedobór łącznego kapitału) w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy

Pozycja	Na dzień	Dane średniomiesięczne		
	2018-12-31	2019-01-31	2019-02-28	2019-03-31
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,6%	14,6%	14,6%	16,0%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I w tys zł	3 374	3 366	3 374	3 701
Współczynnik kapitału Tier I	14,6%	14,6%	14,6%	16,0%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I w tys zł	2 874	2 866	2 874	3 152
Łączny współczynnik kapitałowy	14,6%	14,6%	14,6%	16,0%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału w tys zł	2 208	2 199	2 208	2 421

Pozycja	Dane średniomiesięczne			
	2019-04-30	2019-05-31	2019-06-30	2019-07-31
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	16,5%	18,1%	18,1%	18,1%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I w tys zł	3 528	3 667	3 667	3 667
Współczynnik kapitału Tier I	16,5%	18,1%	18,1%	18,1%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I w tys zł	3 079	3 262	3 262	3 262
Łączny współczynnik kapitałowy	16,5%	18,1%	18,1%	18,1%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału w tys zł	2 480	2 723	2 723	2 723

Pozycja	Dane średniomiesięczne			
	2019-08-31	2019-09-30	2019-10-31	2019-11-30
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	18,1%	18,1%	18,1%	18,1%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I w tys zł	3 667	3 667	3 667	3 667
Współczynnik kapitału Tier I	18,1%	18,1%	18,1%	18,1%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I w tys zł	3 262	3 262	3 262	3 262
Łączny współczynnik kapitałowy	18,1%	18,1%	18,1%	18,1%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału w tys zł	2 723	2 723	2 723	2 723

Pozycja	Dane średniomiesięczne	Na dzień
	2019-12-31	2019-12-31
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	18,1%	18,1%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I w tys zł	3 667	3 667
Współczynnik kapitału Tier I	18,1%	18,1%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I w tys zł	3 262	3 262
Łączny współczynnik kapitałowy	18,1%	18,1%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału w tys zł	2 723	2 723

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 2019 roku obrotowego.

Część 2

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

	2018-12-31	2019-12-31
	zł	zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 554 465,86	5 972 138,29
W kasie	0,00	0,00
Na rachunkach bankowych	9 554 465,86	5 972 138,29
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

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

	2018-12-31	2019-12-31
	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,	9 554 465,86	5 972 138,29
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"

	stan należności na 31.12.2019	terminowe	przeterminowane
Należności krótkoterminowe	1 149 873,13	989 036,87	160 836,26
Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 067 643,09	906 806,83	160 836,26
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	82 230,04	82 230,04	
pozostałe			

	2018-12-31
	zł
Należności netto - razem	1 147 839,92
Odpisy aktualizujące należności	2 033,21
Należności brutto - razem	1 149 873,13

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"

	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.
ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	- zł	298,06 zł
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH PZU S.A.	195,54 zł	6 245,38 zł
MCI CAPITAL TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	4 117,20 zł	17 670,57 zł
OPOKA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	14 000,00 zł	18 592,34 zł
IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	1 033,10 zł	56 891,50 zł
ROCKBRIDGE TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	- zł	361 263,13 zł
EQUES INVESTMENT TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	203 032,20 zł	373 925,16 zł
SKARBIEC TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	29 977,39 zł	36 734,01 zł
NOBLE FUNDS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	20 936,35 zł	57 402,68 zł
FUNDUSZE INWESTYCJI POLSKICH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	- zł	72 871,60 zł
FORUM TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	- zł	2 001,78 zł
MOUNT TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	- zł	14 515,42 zł
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (EUROPE) S.A.	- zł	16 662,04 zł
AGIOFUNDS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	- zł	29 528,69 zł
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT (POLAND) TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	- zł	1 007,52 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;

Odpisy aktualizujące należności	
Stan początkowy 01.01.2019	- zł
Zwiększenie	2 033,21 zł
Rozwiązanie	- zł
Stan końcowy 31.12.2019	2 033,21 zł

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:

	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.
majątek własny	16 109,74 zł	1 554,38 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.	Urząd. Tech.	Śr. Transp.	Pozostałe	
	Grupa 1	Grupa 4 - 6	Grupa 7	Grupa 8	
	zł.	zł.	zł.	zł.	zł.
Wartość na 01.01.2019	0,00	52 236,02	0,00	0,00	52 236,02
Zwiększenia - nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	7 134,00	0,00	0,00	7 134,00
Stan na 31.12.2019	0,00	45 102,02	0,00	0,00	45 102,02
Umorzenia na 01.01.2019	0,00	36 126,28	0,00	0,00	36 126,28
Zwiększenia-naliczenie	0,00	10 186,81	0,00	0,00	10 186,81
Zmniejszenia	0,00	2 765,45	0,00	0,00	2 765,45
Umorzenia na 31.12.2019	0,00	43 547,64	0,00	0,00	43 547,64
Wartość netto	0,00	1 554,38	0,00	0,00	1 554,38
Stan na 31.12.2019	0,00	1 554,38	0,00	0,00	1 554,38

13) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.
Domeny, serwery	875,01 zł	3 035,81 zł
Ubezpieczenia	1 032,54 zł	1 418,49 zł
Rezerwa na przychody przyszłych okresów	1 005 032,25 zł	- zł
Razem	1 006 939,80 zł	4 454,30 zł

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

	2018-12-31	2019-12-31
do 1 roku	1 319 546,52 zł	669 532,18 zł
dla których termin wymagalności upłynął	4 582,11 zł	340 485,74 zł
zobowiązania krótkoterminowe razem	1 324 128,63 zł	1 010 017,92 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"

	2018-12-31	2019-12-31
zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	- zł	- zł
pozostałe	1 119,00 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 01.01.2019	197 796,00 zł
Zwiększenie	- zł
Rozwiązanie	197 796,00 zł
Stan końcowy 31.12.2019	- zł

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

	2018-12-31		2019-12-31	
wartość nominalna jednej akcji	1,00 zł	1,00 zł	1,00 zł	1,00 zł
seria/emisja	A	B	A	B
rodzaj akcji	akcje imienne	akcje imienne	akcje imienne	akcje imienne
rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak	brak
rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak	brak
liczba akcji	600 000	151 998	600 000	151 998
wartość serii/emisji według wartości nominalnej	600 000,00 zł	151 998,00 zł	600 000,00 zł	151 998,00 zł
sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka

Kapitał własny (struktura)

Akcjonariusz	wysokość wpłat	Udział procentowy
Michał Kobus	akcje opłacone w całości	564 000,00 zł 75%
Tomasz Antosiewicz	akcje opłacone w całości	75 199,00 zł 10%
Marcin Michalczyk	akcje opłacone w całości	75 199,00 zł 10%
Piotr Bielecki	akcje opłacone w całości	37 600,00 zł 5%
	razem	751 998,00 zł 100%

25) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Za 2019 r. Spółka uzyskała zysk w wysokości 823.136,79 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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego toczy się przed KNF postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej na podstawie artykułu 167 ust. 2 pkt 1 w związku z art. 167 ust. 1 pkt 1 i pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 2286, z późn. zm.) w brzmieniu sprzed wejścia w życie ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 685), w związku z podejrzeniem naruszenia art. 72 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w brzmieniu sprzed wejścia w życie ustawy zmieniającej w związku z S 8 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2015 r. poz. 878, z późn. zm.) oraz w związku z podejrzeniem naruszenia zasad uczciwego obrotu, w sposób polegający na współpracy z podmiotami trzecimi nieposiadającymi uprawnień do świadczenia usługi oferowania instrumentów finansowych.

Wymiar kary na moment sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest znany.

Zgodnie z rozszerzeniem postępowania z dnia 7 stycznia 2020 r. KNF może nałożyć możliwą sankcję wskazując na możliwość wymierzenia kary pieniężnej na podstawie art. 167 ust. 2 lub art. 167 ust. 2c Ustawy o obrocie, w brzmieniu sprzed wejścia w życie Ustawy zmieniającej. Oznacza to, że KNF ma do wyboru dwa scenariusze i może to być kara w wysokości 10% przychodu z ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego lub dwukrotność osiągniętej korzyści. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie jest w stanie wskazać maksymalnej kary możliwej do nałożenia przez KNF, postępowanie jest w toku i nie jest również znany termin jego zakończenia.

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:

	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.
odsetki od własnych lokat i depozytów	82 757,58 zł	34 685,56 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

		31.12.2018	31.12.2019
		zł	zł
Zysk brutto (+) / Strata brutto (-)		5 443 262,27	1 019 393,79
1.	Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-):	0,00	136 023,58
	z tego: rozwiązane rezerwy	0,00	136 023,58
2.	Przychody i zyski księgowe przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-):	1 041 032,25	0,00
	z tego: rezerwa na przychody	1 005 032,25	0,00
	z tego: Pozostałe przychody Operacyjne	36 000,00	0,00
3.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych (+)	0,00	1 041 032,25
	z tego: rezerwa na przychody	0,00	1 005 032,25
	z tego: Pozostałe przychody Operacyjne	0,00	36 000,00
4.	Koszty nie stanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów (+)	26 778,36	13 542,50
	z tego: podatek i opłaty	25 184,72	0,00
	odsetki od zobowiązań podatkowych	331,00	10 916,00
	zużycie materiałów	1 227,64	380,00
	usługi NKUP	0,00	0,00
	pozostałe koszty	35,00	2 246,50
5.	Koszty i straty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	566 555,09	0,00
	z tego: koszty przyszłego okresu - AFI	566 555,09	0,00
6.	Koszty uzyskania przychodów nie będące w ewidencji bilansowej (-)	0,00	430 531,51
	z tego: koszty - AFI	0,00	430 531,51
Dochód do opodatkowania		4 995 563,47	1 507 413,45
Strata do odliczenia z lat ubiegłych		0	0,00
Darowizny - odliczenie od dochodu		0	0,00
Podstawa opodatkowania zysk (+) / strata (-)		4 995 563	1 507 413
Podatek dochodowy 19%		949 157	286 408
Razem podatek dochodowy		949 157	286 408

7) dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego.

Nie dotyczy

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:

	31.12.2018	31.12.2019
przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	- zł	84 966,74 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	21 441 278,24 zł	8 377 932,46 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	- zł	3 420 375,09 zł
Razem	21 441 278,24 zł	11 883 274,29 zł

Struktura terytorialna

		31.12.2018	31.12.2019
sprzedaż usług	kraj	21 441 278,24 zł	11 838 436,88 zł
	zagranica	- zł	44 837,41 zł

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

Koszty za 2019 rok	11 046 520,77 zł
Koszty stałe pośrednie za 2019 rok	7 195 831,37 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

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	2019-01-01	2019-12-31	2019-01-01	2019-12-31
	zł	zł	zł	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	9 554 465,86	5 972 138,29	9 554 465,86	5 972 138,29
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 118.930,00 zł brutto, co odpowiada jej wartości godziwej

4) Informacje przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu

Stan przeciętnego zatrudnienia w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku – 15,92

Departament	Liczba zatrudnionych wg stanu na 31.12.2019
Zarząd	3
Pozostali pracownicy	15
Razem	18

5) Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

	2018-12-31	2019-12-31
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	8 610,00 zł	11 685,00 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	2018	2019
Zarząd	543 000,00 zł	1 035 000,00 zł
Kobus Michał	243 000,00 zł	600 000,00 zł
Antosiewicz Tomasz	300 000,00 zł	300 000,00 zł
Mikołaj Wiatrowski	- zł	135 000,00 zł
Rada Nadzorcza	20 800,00 zł	32 400,00 zł
Bilik Sławomir	6 400,00 zł	10 200,00 zł
Beata Proczek	6 400,00 zł	10 200,00 zł
Marlena Bożyk	8 000,00 zł	12 000,00 zł
Prokura	- zł	175 600,00 zł
Chmielewska-Kochut Aneta	- zł	140 000,00 zł
Michalczuk Łukasz	- zł	35 600,00 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

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.

Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności została opisana we wprowadzeniu do sprawozdania w punkcie 5. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tym związanych tylko ujmuje zobowiązania warunkowe.

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 5 luty 2020 r.

Michał Kobus - Prezes Zarządu

Tomasz Antosiewicz - Członek Zarządu

Mikołaj Wiatrowski - Członek Zarządu

Marta Łukowska - Główna Księgowa

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z badania
rocznego sprawozdania finansowego

PRIME SELECTION DOM MAKLERSKI S.A.

za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Warszawa, 05 lutego 2020 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Prime Selection Dom Maklerski S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Prime Selection Dom Maklerski S.A. („Spółka”), które zawiera bilans i pozycje pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn.zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 z późn.zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie – istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na informację zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, dotyczącą okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – informacja dotycząca zobowiązań warunkowych

Zwracamy uwagę na informację zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w pkt 27 części 2 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, dotyczącą zobowiązań warunkowych Spółki. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

Prime Selection Dom Maklerski S.A. prawidłowo ustalił współczynniki kapitałowe prezentowane w zbadanym sprawozdaniu finansowym, 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, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, z późn.zm.).

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Anna Królikowska.

Działający w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4 lok. U9B wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3685, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.



Signed by /
Podpisano przez:

Anna Królikowska

Date / Data: 2020-
02-05 15:37

Anna Królikowska

Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 12881

Warszawa, 05 lutego 2020 r.



Prime Selection Dom Maklerski S.A.

Warszawa, dnia 05.02.2020r.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Prime Selection Dom Maklerski S.A.
z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy 2019**

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 2019 roku jest czwartym rokiem działalności Spółki.

1. Ważniejsze zdarzenia w działalności PSDM:

- a) Na dzień 31 grudnia 2019 r. PSDM posiadała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej:
 - ✓ w zakresie oferowania instrumentów finansowych
 - ✓ w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
- b) PSDM wykonując działalność maklerską działa w dużej mierze za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej. W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2019 r. PSDM miał zawarte umowy z następującymi agentami firmy inwestycyjnej:
 - ✓ Paweł Kłos
 - ✓ Financewell Sp. z o.o.
 - ✓ Financewell Sp. kom.
 - ✓ KWLM Inwestycje sp. z o.o.
 - ✓ Maciej Zieliński Investments
 - ✓ MAP Investment Mariusz Poświata
 - ✓ SIGMUS Robert Żychski
 - ✓ Ewa Zdunek
 - ✓ Ambitus Anna Antosiewicz
 - ✓ Sebastian Piotr Ryba

W 2019 r. PSDM nie zawarł żadnej nowej umowy z Agentem Firmy Inwestycyjnej.

Agencji, z którymi rozwiązano umowy w 2019 r.:

- ✓ Tomasz Czyż Consulting;
- ✓ Praktyka Inwestycyjna Ewa Muniak.

W 2019 r. PSDM dostosowywał swoją działalność do komunikatów wydawanych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, w szczególności do Stanowiska UKNF w sprawie przyjmowania i przekazywania „zachęt” w związku ze świadczeniem usług przyjmowania i przekazywania zleceń, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz do uzupełnienia stanowiska z dnia 17 września 2019r. oraz 20 grudnia 2019r. w zakresie określenia wynagrodzenia z tytułu zachęt.

- c) w dniu 22 maja 2019 r. Komisji Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko PSDM postępowanie administracyjne (DPS.456.9.2019.JF), w przedmiocie nałożenia na Prime Selection Dom Maklerski S.A. kary pieniężnej w związku z podejrzeniem naruszenia art. 72 ust. 1 Ustawy o obrocie, w brzmieniu sprzed wejścia w życie Ustawy zmieniającej w związku z § 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2015 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz.U. z 2015 r. poz. 878 z późn. zm. oraz w związku z podejrzeniem naruszenia zasad uczciwego obrotu poprzez udział w organizacji procesu oferowania certyfikatów inwestycyjnych serii C, D, E i F funduszu Getback Windykacji Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Altus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., w sposób polegający na współpracy z podmiotami trzecimi nie posiadającymi uprawnień do świadczenia usługi oferowania instrumentów finansowych. Na koniec 2019 roku toczące się postępowanie jest w toku.
- d) Wszczęte w dniu 22 maja 2019 r. postępowanie prowadzone było pod sankcją wymierzenia kary pieniężnej na podstawie art. 167 ust. 1 pkt 1) w związku z art. 167 ust. 1 pkt 1) i 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2018 r. poz. 2286 z późn. zm., dalej: „Ustawa o obrocie”) w brzmieniu sprzed wejścia w życie ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2018 r. poz. 685, dalej: „Ustawa zmieniająca”). W dniu 7

Prime Selection Dom Maklerski SA

ul. Jana Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa

tel. +48 22 417 58 60; e-mail: psdm@psdm.pl; www.psdm.pl

Zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej syg: DRK/WL/4020/20/36/2015/118/1

Prime Selection Dom Maklerski S.A.

wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000545676; Kapitał zakładowy w wysokości 751 998 złotych w całości opłacony; NIP 7010470426. REGON 360892028



Prime Selection Dom Maklerski S.A.

stycznia 2020 r. Komisja dokonała rozszerzenia możliwej sankcji wskazując alternatywnie na możliwość wymierzenia kary pieniężnej na podstawie art. 167 ust. 2c Ustawy o obrocie, w brzmieniu sprzed wejścia w życie Ustawy zmieniającej. W istocie prowadzi to do możliwości niemal podwojenia pierwotnego maksymalnego zagrożenia karą pieniężną, co w obecnej sytuacji finansowej Domu Maklerskiego może skutkować diametralnemu pogorszeniu sytuacji finansowej. Należy zwrócić uwagę, że w 2019 roku z uwagi na zmieniającą się sytuację rynkową działalność bieżąca PSDM podlegała sukcesywnemu ograniczaniu, co znajduje odzwierciedlenie zarówno w osiągniętych przychodach jak i zysku netto. W tabeli poniżej przedstawione zostały przychody z podstawowej działalności za 2018 r. oraz za 2019 r., jak również zysk netto osiągnięty we wskazanych okresach.

	2018	2019
Przychody z podstawowej działalności	21 441 278,24 zł	11 883 274,29 zł
Zysk (strata) netto	4 403 954,27 zł	823 136,79 zł

2. Zatrudnienie w PSDM

Na koniec roku obrotowego 2019 PSDM zatrudniała 15 osób na podstawie umowy o pracę, w tym dwóch maklerów papierów wartościowych. W skład Zarządu wchodziły 3 osoby, Z dniem 2 lipca 2019 r. do zarządu PSDM został powołany Mikołaj Wiatrowski odpowiedzialny za pion sprzedaży. Rada Nadzorcza składała się z 3 osób.

3. Zestawienie sprzedaży produktów finansowych

W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2019 r. baza PSDM wynosiła 435 klientów. PSDM w 2019 roku uczestniczył w oferowaniu certyfikatów inwestycyjnych, obligacji i dystrybuował jednostki funduszy inwestycyjnych.

4. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Ogólna koniunktura gospodarcza, w tym tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, inflacji, stóp procentowych, polityka fiskalna i pieniężna kraju, a także wiele innych czynników ma wpływ na sytuację na rynku kapitałowym. Dobra koniunktura wpływa na poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw, wzrost nakładów inwestycyjnych a także zainteresowanie nabywaniem instrumentów finansowych. Ryzyko pogorszenia ogólnej sytuacji makroekonomicznej może negatywnie wpływać na wyniki osiągnięte przez PSDM.

Ryzyko prawne w ramach niezrealizowanych kontraktów

Ryzyko niezrealizowania danego kontraktu może wiązać się z jego natychmiastowym zakończeniem, złożeniem reklamacji lub wystąpieniem z roszczeniami finansowymi na drogę postępowania sądowego. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć znaczący wpływ na sytuację i wyniki finansowe.

Ryzyko związane ze zgodnością z przepisami prawa oraz z niestabilnością systemu prawnego

Otoczenie prawne w Polsce zmienia się bardzo dynamicznie. Dotyczy to w szczególności uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, regulacji dotyczących działalności rynków kapitałowych w tym szczególnie firm inwestycyjnych podległych regulacją MIFID II oraz prowadzenia działalności gospodarczej. Brak jednolitego, precyzyjnego prawa, częste zmiany czy rozbieżność interpretacji prowadzą do szeregu niepewności. Zjawisko to jest szczególnie niebezpieczne w obszarze szeroko rozumianych usług finansowych. Obowiązek implementowania do systemu prawnego przepisów unijnych dodatkowo spotęgował ryzyko zgodności instytucji finansowych z obowiązującymi regulacjami. Obecnie wiele regulacji zostało już wdrożonych. Jednakże, nie można wykluczyć, że wobec zaistniałych jak i mogących nastąpić w przyszłości zmian dotyczących zasad świadczenia usług maklerskich i wymogów w stosunku do domów maklerskich, wystąpią problemy w interpretacji tychże zapisów oraz niepewność co do adekwatności prawnej względem podjętych działań i decyzji. Może to, w konsekwencji mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez PSDM wyniki finansowe a także i skalę czy zakres prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko związane z regulacjami podatkowymi



Prime Selection Dom Maklerski S.A.

Częste zmiany w przepisach podatkowych oraz nieprecyzyjność tychże regulacji w Polsce, połączone z rozbieżnością interpretacji oraz wykładni poszczególnych urzędów podatkowych, stanowią o potencjalnym ryzyku błędnych działań podatkowych PSDM. Stosowane przez organy podatkowe długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz natychmiastowa wykonalność decyzji wydawanych przez te organy powoduje, iż ryzyko regulacji podatkowych może potencjalnie wpływać na osiągnięte przez PSDM wyniki finansowe.

Ryzyko związane z uzależnieniem działalności PSDM od pozwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej oraz z sankcjami ze strony organów nadzorczych

Główną działalnością PSDM jest działalność maklerska. Warunkiem jej prowadzenia jest posiadanie stosownego zezwolenia KNF. Częste zmiany zasad funkcjonowania rynków kapitałowych jak choćby dostosowanie polskiego prawa do legislacji unijnej i wiążąca się z tym adaptacja nowych rozwiązań regulacyjno-nadzorczych rodzą element niepewności. Instytucje nadzorcze, prowadząc bieżącą kontrolę PSDM w zakresie zgodności z obowiązującym prawem w razie wykrycia nieprawidłowości mogą nałożyć określone przepisami sankcje, w tym kary pieniężne, co może wpływać na wynik finansowy Spółki. W skrajnych przypadkach nie można wykluczyć cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej, które może nastąpić poprzez decyzję KNF, na skutek stwierdzenia istotnych uchybień.

Ryzyko reputacyjne

Prowadzona przez PSDM działalność maklerska wiąże się z zaufaniem klientów jak i innych uczestników rynku finansowego co do jakości usług świadczonych przez Spółkę. Wybór pośrednika w zakresie nabywania lub obejmowania instrumentów finansowych cechuje się wysokim poziomem korelacji z reputacją takiego podmiotu, stąd też pojęcie ryzyka reputacyjnego jest nierozdzielnie związane z prowadzoną przez PSDM działalnością.

Ryzyko związane z błędami i pomyłkami pracowników oraz przypadkami naruszenia prawa

Prowadzona przez PSDM działalność maklerska wymaga od pracowników nie tylko wiedzy i doświadczenia pozwalającego im na wykonywanie powierzonych zadań, ale także przestrzegania szeregu regulacji zewnętrznych i wewnętrznych oraz zachowania wysokiego poziomu etyki zawodowej.

Pozostałe ryzyka związane z działalnością PSDM

PSDM jest narażona na ryzyko biznesowe, polegające na możliwości nieosiągnięcia zakładanych wyników finansowych w przyszłości, które wynika z możliwości ograniczenia wśród klientów i inwestorów popytu na instrumenty finansowe oferowane przez PSDM. Ponadto czynnikiem ryzyka jest ryzyko kredytowe, związane w szczególności z możliwością braku wypłaty przez niektórych klientów PSDM (fundusze inwestycyjne oraz towarzystwa funduszy inwestycyjnych) wynagrodzenia za świadczone usługi maklerskie, które częściowo może być związane z brakiem płynności w funduszach inwestycyjnych lub zmianą przepisów związanych z wynagradzaniem dystrybutorów takich jak PSDM

5. Aktualna sytuacja finansowa

PSDM posiada łączną sumę aktywów w kwocie 7.125.986,89 zł, w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 5.972.138,29 zł, należności krótkoterminowe 1.147.839,92 zł, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 4.454,30 zł, rzeczowe aktywa trwałe 1.554,38 zł. Pasywa zostały ustalone w łącznej kwocie 7.125.986,89 zł, w tym: zobowiązania krótkoterminowe 1.010.017,92 zł, kapitał własny 6.115.968,97 zł.

PSDM w roku obrotowym 2019 osiągnął przychody z działalności maklerskiej w kwocie 11.883.274,29 zł. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 11.004.486,13 zł, pozostałe przychody operacyjne 147.954,71 zł, pozostałe koszty operacyjne 31.118,64 zł, przychody finansowe 34.685,56 zł, koszty finansowe 10.916,00 zł. Zysk brutto wyniósł 1.019.393,79 zł, podatek dochodowy 196.257,00 zł. Rok obrotowy zakończył się zyskiem netto w kwocie 823.136,79 zł.

Sytuacja finansowa PSDM jest umiarkowanie dobra. Spółka w styczniu 2020 r. uregulowała wszystkie przeterminowane zobowiązania wobec kontrahentów krajowych i zagranicznych, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana.

6. Informacja o otrzymanym finansowym wsparciu ze środków publicznych

Prime Selection Dom Maklerski SA

ul. Jana Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa

tel. +48 22 417 58 60; e-mail: psdm@psdm.pl, www.psdm.pl

Zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej syg: DRK/WL/4020/20/36/2015/118/1

Prime Selection Dom Maklerski S.A.

wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000545676; Kapitał zakładowy w wysokości 751.998 złotych w całości opłacony. NIP 7010470426, REGON 360892028



Prime Selection Dom Maklerski S.A.

PSDM nie otrzymał żadnego wsparcia finansowego ze środków publicznych

7. Przewidywana sytuacja finansowa i przewidywany rozwój

Oczekuje się, że w kolejnym roku PSDM będzie generował podobne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej jak w roku 2019, które powinny pokryć koszty tej działalności. Plan finansowy na rok 2020 zakłada wzrost poprzez zintensyfikowanie nowej sprzedaży, ale z uwagi na obecną sytuację rynkową rok 2020 będzie ważną próbą dla PSDM w aspekcie utrzymania klientów i co za tym idzie znaczące efekty wzrostu mogą być dopiero widoczne w kolejnych latach. Obecnie PSDM nie planuje korzystać z finansowania zewnętrznego.

Podczas procesu planowania na kolejne lata Zarząd bierze pod uwagę ryzyka zmiany przepisów, dotyczących systemu wynagradzania domów maklerskich, które weszły w życie w 2018 r., a także ewentualne zmiany podatkowe oraz sytuację rynkową a dokładniej mówiąc sytuację poszczególnych funduszy, które znajdowały i znajdują się w ofercie produktowej PSDM.

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, w sprawie którego od 2018 r. toczy się przez UKNF postępowanie o uzyskanie zezwolenia):

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

8. Dodatkowe informacje

- a) 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 2019 prowadził działalność jedynie na terytorium Rzeczypospolitej i nie posiadał podmiotów zależnych ani oddziałów.

Spółka osiągnęła przychód w 2019 roku z zagranicy w wysokości 44.837,41 zł

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

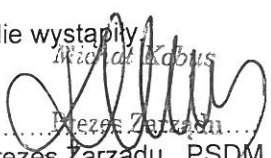
Na dzień 31 grudnia 2019 r. stopa zwrotu z aktywów wynosiła 11,55%

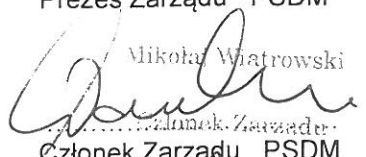
- c) Informacje o udziałach własnych i instrumentach finansowych.

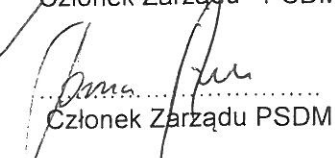
PSDM w roku obrotowym 2019 r. nie nabywał udziałów własnych ani nie posiadał instrumentów finansowych.

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

Nie wystąpiły.


Prezes Zarządu
Prezes Zarządu PSDM


Członek Zarządu
Członek Zarządu PSDM


Członek Zarządu PSDM

