

Sprawozdanie Zarządu z działalności Prime Selection Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie za rok obrotowy 2018

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 2018 roku jest trzecim rokiem działalności Spółki.

I. Ważniejsze zdarzenia w działalności PSDM

- a. Na dzień 31 grudnia 2018 r. PSDM posiadała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej:
 1. w zakresie oferowania instrumentów finansowych
 2. w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

- b. PSDM wykonując działalność maklerską działa w dużej mierze za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej. W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2018 r. PSDM miał zawarte umowy z następującymi agentami firmy inwestycyjnej:
 1. Paweł Kłós
 2. Financewell Sp. z o.o.
 3. Financewell Sp. kom.
 4. IQ Money Sp. z o.o. (umowa rozwiązana z dniem 31 grudnia 2018 r.)
 5. KWLM Inwestycje sp. z o.o.
 6. Maciej Zieliński Investments
 7. MAP Investment Mariusz Poświata
 8. SIGMUS Robert Żychski
 9. Tomasz Czyż Consulting
 10. Ewa Zdunek
 11. Praktyka Inwestycyjna Ewa Muniak
 12. Ambitus Anna Antosiewicz
 13. Sebastian Piotr Ryba

Nowi agenci, którzy rozpoczęli swoją działalność w 2018 r.: Sebastian Ryba, Ambitus Anna Antosiewicz

Agenci, z którymi rozwiązano umowy w 2018 r.:

1. IQ Money Sp. Zo.o.
2. Maciej Maciejowski

- c. W 2018 r. istotnymi regulacjami, do których PSDM dostosowywał swoją działalność były: Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych, Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz akty delegowane wydane na podstawie tychże aktów oraz zapisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2015 r. (Dz.U.2018 poz. 2286) wraz ze zmienionymi aktami wykonawczymi oraz Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych), Ustawa o ochronie danych osobowych z 10 maja 2018 r. (Dz.U.2018 poz.1000) oraz Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. 2019 poz. 125)

Zatrudnienie w PSDM

Na koniec roku obrotowego 2018 PSDM zatrudniała 14 osób na podstawie umowy o pracę, w tym dwóch maklerów papierów wartościowych. W skład Zarządu wchodziły 2 osoby, a Rada Nadzorcza składała się z 3 osób.

1. Zestawienie sprzedaży produktów finansowych

W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2018 r. baza PSDM wynosiła 343 klientów. PSDM w 2018 roku uczestniczył w oferowaniu certyfikatów inwestycyjnych, obligacji i dystrybuował jednostki funduszy inwestycyjnych.

2. 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 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 lub też skalę czy zakres prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko związane z regulacjami podatkowymi

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



Prime Selection Dom Maklerski S.A.

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.

3. Aktualna sytuacja finansowa

PSDM posiada łączną sumę aktywów w kwocie 11.367.129,56 zł, w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 9.554.465,86 zł, należności krótkoterminowe 681.969,16 zł, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 1.006.939,80 zł, rzeczowe aktywa trwałe 16.109,74 zł, długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 107.645,80 zł. Pasywa zostały ustalone w łącznej kwocie 11.367.129,56 zł, w tym: zobowiązania krótkoterminowe 1.324.128,63 zł, rezerwy na zobowiązania 764.351,09 zł, kapitał własny 9.278.649,84 zł.

PSDM w roku obrotowym 2018 osiągnął przychody z działalności maklerskiej w kwocie 21.441.278,24 zł. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 16.116.742,88 zł, pozostałe przychody operacyjne 36.679,43 zł, pozostałe koszty operacyjne 507,10 zł, przychody finansowe 82.885,58 zł, koszty finansowe 331,00 zł. Zysk brutto wyniósł 5.443.262,27 zł, podatek dochodowy 1.039.308,00 zł. Rok obrotowy zakończył się zyskiem netto w kwocie 4.403.954,27 zł.

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

4. Informacja o otrzymanym finansowym wsparciu ze środków publicznych

PSDM nie otrzymał żadnego wsparcia finansowego ze środków publicznych

5. Przewidywana sytuacja finansowa i przewidywany rozwój

Oczekuje się, że w kolejnych latach PSDM będzie generował znaczące przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które pokryją koszty działalności. Obecnie PSDM nie planuje korzystać z finansowania zewnętrznego.

Podczas procesu planowania na kolejne lata Zarząd bierze pod uwagę ryzyka zmiany przepisów, dotyczących systemu wynagradzania domów maklerskich, które weszły w życie w 2018 r., a także ewentualne zmiany podatkowe.

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 w 2018 r. toczyło się przez UKNF postępowanie o uzyskanie zezwolenia):

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



Prime Selection Dom Maklerski S.A.

6. Dodatkowe informacje

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

PSDM w roku obrotowym 2018 prowadził działalność jedynie na terytorium Rzeczypospolitej i nie posiadał podmiotów zależnych ani oddziałów.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. stopa zwrotu z aktywów wynosiła 38,74%

Informacje o udziałach własnych i instrumentach finansowych.

PSDM w roku obrotowym 2018 r. nie nabywał udziałów własnych ani nie posiadał instrumentów finansowych.

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

Nie wystąpiły.

.....
Prezes Zarządu PSDM

.....
Członek Zarządu PSDM