

NWAI Dom Maklerski S.A.



**Sprawozdanie finansowe
za rok okres obrotowy od 1 stycznia
do 31 grudnia 2016 roku**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

Dla akcjonariuszy Domu Maklerskiego NWA I S.A.

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

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

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **7 599 742,75 złotych**
- Rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie **292 969,50 złotych**
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **258 125,13 złotych**
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **793 396,55 złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Członek Zarządu
Magdalena Graca

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 01 marzec 2017

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce

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

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

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

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

W dniu 3 października 2016 roku Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie zezwolenia na świadczenie usług polegających na przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

finansowych w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych. Jednocześnie Komisja zobowiązała Spółkę do rozpoczęcia działalności w terminie 6 miesięcy od dnia kiedy decyzja stała się ostateczna.

W dniu 5 października 2016 roku Zarząd NWAi Dom Maklerski S.A., w wyniku zrewidowania modelu prowadzonego biznesu, podjął uchwałę w przedmiocie zaprzestania świadczenia usług w zakresie, o którym mowa w:

- art. 69 ust. 2 pkt 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 94 z późn. zm., dalej: Ustawa) - zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych
- art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy doradztwo inwestycyjne.

Działalność domu maklerskiego jest nieograniczona.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a) Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b) Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r. poz. 1047), a także w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 123). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Wartości niematerialne i prawne

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Wartość firmy

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

Środki trwałe

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

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

Leasing

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

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

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przez okres uzależniony od rodzaju umowy leasingowej. Jeżeli umowa nie przewiduje przeniesienia tytułu własności przedmiotu umowy, to dany składnik aktywów zostaje w całości

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

zamortyzowany przez okres leasingu. Jeżeli umowa przewiduje, że przeniesiony zostanie tytuł własności przedmiotu leasingu, to składnik aktywów będzie amortyzowany przez okres jego ekonomicznej użyteczności.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

1. aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu — instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego lub zobowiązania finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen; składnik instrumentów finansowych należy zaliczyć do aktywów przeznaczonych do obrotu, jeżeli — niezależnie od powodu, dla którego został nabyty — stanowi część portfela, który, jak wskazują dowody, wykorzystywany był ostatnio dla realizacji korzyści w wyniku wahań cen; instrumenty pochodne będące aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy są one z założenia i faktycznie aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi służącymi do zrównoważenia zmiany wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji;
2. pożyczki udzielone oraz należności własne — niebędące instrumentami pochodnymi pożyczki udzielone przez dom maklerski oraz inne należności własne domu maklerskiego, z wyjątkiem tych pożyczek udzielonych oraz należności własnych, które dom maklerski przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie (do trzech miesięcy), które uznaje się za aktywa zaliczone do kategorii określonej w pkt. 1 albo kwalifikuje do kategorii określonej w pkt. 4;
3. aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności — instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych;
4. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży — niebędące instrumentami pochodnymi instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży albo niespełniające warunku zaliczenia do kategorii wymienionych w pkt. 1–3.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Aktywa finansowe wyceniane są na dzień bilansowy w następujący sposób:

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

1. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej,

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,

2. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
3. w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

Transakcje w walucie obcej

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Kapitał podstawowy

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

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

Rezerwy

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

Instrumenty finansowe klientów domu maklerskiego

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

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

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

Przez cenę bieżącą rozumie się:

1. W przypadku papierów wartościowych notowanych na tynku regulowanym
 - a. w systemie notowań ciągłych, na których wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – ostatni kurs zamknięcia w systemie notowań ciągłych
 - b. w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję,
 - c. w systemie notowań jednolitych – ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego
 - d. w systemie notowań polegającym na jednoczesnym wystawianiu ceny kupna i sprzedaży tego samego papieru wartościowego – ostatnią najniższą cenę z ofert kupna,
2. w przypadku instrumentów finansowych notowanych w systemie kojarzenia ofert – cenę, po jakiej została zawarta ostatnia transakcja,

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3. w przypadku zdematerializowanych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe zastosowanie metod wyceny, zamieszczonych powyżej – według ostatniej najniższej ceny:
 - a. zaproponowanej w wyniku ogłoszenia wezwania,
 - b. po jakiej zawarto transakcję pakietową.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rozchód instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

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

Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pochodne instrumenty finansowe

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Uznawanie przychodów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Odsetki

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

Dywidendy

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

Dotacje i subwencje

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 517 438,22	2 724 041,67
1. W kasie	1 053,50	4 753,45
2. Na rachunkach bankowych	1 009 937,58	242 764,53
3. Inne środki pieniężne	2 506 447,14	2 476 523,69
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	159 691,63	700 798,18
1. Od klientów	48 273,28	328 380,89
2. Od jednostek powiązanych	0,00	346 113,54
3. Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	4 847,99	11 141,93
5a. Od CCP	0,00	0,00
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7. Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	1 514,23	2 421,51
8. Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	96 806,31	9 910,67
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12. Pozostałe	8 249,82	2 829,64
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 937 757,72	2 781 395,12
1. Akcje	371 407,47	571 879,28
2. Dłużne papiery wartościowe	2 566 350,25	2 209 515,84
3. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4. Warranty	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7. Towary giełdowe	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 867,88	26 223,21
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Towary giełdowe	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	658 810,66	693 655,03
1. Akcje i udziały	658 810,66	693 655,03
a) jednostki dominującej	0,00	0,00
b) znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d) jednostki podporządkowanej	658 810,66	693 655,03
e) pozostałe	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Towary giełdowe	0,00	0,00
7. Pozostałe	0,00	0,00
VII. Należności długoterminowe	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na 31 grudnia 2016 w zł – c.d.

VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	150 000,00
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5. Pozostałe	150 000,00	150 000,00
IX. Wartości niematerialne i prawne	8 489,55	170 084,80
1. Wartość firmy	0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	8 489,55	20 084,80
- oprogramowanie komputerowe	8 489,55	20 084,80
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	150 000,00
X. Rzeczowe aktywa trwałe	10 614,40	247 391,65
1. Środki trwałe, w tym:	10 614,40	247 391,65
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b) budynki i lokale	0,00	0,00
c) zespoły komputerowe	1 528,75	52 563,18
d) pozostałe środki trwałe	9 085,65	194 828,47
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	130 487,24	149 609,70
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 445,00	148 930,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	42,24	679,70
XII. Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
XIII. Udziały (akcje) własne	3 585,45	2 435,40
AKTYWA OGÓŁEM	7 599 742,75	7 645 634,76

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Członek Zarządu
Magdalena Graca

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 01 marzec 2017

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na 31 grudnia 2016 w zł – c.d.

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Zobowiązania krótkoterminowe	257 340,79	481 208,70
1. Wobec klientów	58 615,86	104 638,12
2. Wobec jednostek powiązanych	3 953,65	0,00
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a. Wobec CCP	0,00	0,00
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7. Wobec emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki	1 263,59	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	1 263,59	0,00
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10. Wekslowe	0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	68 762,80	147 300,02
12. Z tytułu wynagrodzeń	250,63	5 899,67
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15. Fundusze specjalne	0,00	0,00
16. Pozostałe	124 494,26	223 370,89
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	87 552,47
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
2. Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	87 552,47
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	87 552,47
6. Pozostałe	0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	27 219,35	133 041,81
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27 219,35	133 041,81
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	27 219,35	133 041,81
IV. Rezerwy na zobowiązania	219 373,25	106 147,55
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 615,00	57 948,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	4 081,94	8 611,58
a) długoterminowa	4 081,94	8 611,58
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe	180 676,31	39 587,97
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	180 676,31	39 587,97

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na 31 grudnia 2016 w zł – c.d.

V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	7 095 809,36	6 837 684,23
1. Kapitał (fundusz) zakładowy	1 851 500,00	1 851 500,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 328 124,06	4 328 124,06
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 594 465,00	2 594 465,00
b) utworzony ustawowo	0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem	0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	1 733 659,06	1 733 659,06
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-10 841,01	24 003,36
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	772 500,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-138 443,19	-191 270,82
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-138 443,19	-191 270,82
8. Zysk (strata) netto	292 969,50	52 827,63
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	7 599 742,75	7 645 634,76

Pozycje pozabilansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
I	Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
1.	Gwarancje	0,00	0,00
2.	Kaucje poręczenia	0,00	0,00
3.	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności		
II	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV	Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Członek Zarządu
Magdalena Graca

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 01 marzec 2017

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Przychody z podstawowej działalności , w tym:	4 339 716,12	5 143 467,54
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	4 248 439,79	5 069 901,17
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	0,00	0,00
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych , na rachunek dającego zlecenie	0,00	0,00
c) zarządzanie portfelami w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	0,00
d) doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00
e) oferowanie instrumentów finansowych	3 454 000,00	4 163 645,58
f) świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania unnych umów o podobnym charakterze , jeżeli ich przedmiote sa instrumenty finansowe	0,00	0,00
g) prowadzenie rachunków pieniężnych , przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków , o których mowa w art. . 69 ust 4 pkt1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	0,00	0,00
h) pozostałe	794 439,79	906 255,59
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	91 276,33	73 566,37
II. Koszty działalności podstawowej	4 463 304,68	5 452 653,26
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych i izb rozliczeniowych	72 039,98	54 189,75
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	2 009 644,90	2 515 079,46
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	203 642,61	280 793,31
6. Świadczenia na rzecz pracowników	11 775,24	12 169,27
7. Zużycie materiałów i energii	115 928,39	123 886,94
8. Usługi obce	1 284 118,07	1 531 276,69
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków	251 520,00	251 520,00
10. Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
11. Amortyzacja	122 479,61	218 921,04
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	243 268,51	265 065,90
13. Prowizje i inne opłaty	96 102,26	134 966,45
14. Pozostałe	52 785,11	64 784,45
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-123 588,56	-309 185,72
IV. Przychody z instrumentów przeznaczonych do obrotu	180 321,52	423 493,91
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	8 872,49	6 489,41
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	111 195,07	199 316,88
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	60 253,96	217 687,62
5. Pozostałe	0,00	0,00
V. Koszty z instrumentów przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00
VI. Zysk (Strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	180 321,52	423 493,91
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – c.d.

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

VIII. Koszty z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymwanymi do terminu zapadalności (VII - VIII)	0,00	0,00
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	26 683,21
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	26 683,21
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
XII. Zysk (Strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnych do sprzedaży (X-XI)	0,00	26 683,21
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	435 627,43	160 543,60
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	36 461,17
2. Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizacyjnych	90 150,11	91 705,87
4. Dotacje	0,00	0,00
5. Pozostałe	345 477,32	32 376,56
XIV Pozostałe koszty operacyjne	147 794,15	231 018,66
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	22 956,35	0,00
2. Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3. Odpisy aktualizujące należności	87 317,78	228 503,77
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i	0,00	0,00
5. Pozostałe	37 520,02	2 514,89
XVI. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	344 566,24	70 516,34
XVII. Przychody finansowe	32 207,20	65 011,56
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	1 722,19	28 329,03
- od jednostek powiązanych	1 722,19	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	27 593,11	34 391,67
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	0,00	785,57
4. Dodatnie różnice kursowe	0,00	1 505,29
a) zrealizowane	0,00	0,00
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	2 891,90	1 505,29
XVIII. Koszty finansowe	6 155,47	58 201,91
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	3 931,07	51 567,00
3. Ujemne różnice kursowe	2 224,40	4 497,17
a) zrealizowane	2 224,40	4 497,17
b) niezrealizowane	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	2 137,74
XXII. Zysk (Strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	370 617,97	77 325,99
XXIII. Podatek Dochodowy	75 963,00	23 267,00
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1 685,47	1 231,36
XXV. Zysk (Strata) Netto (XXII-XXIII-XXIV)	292 969,50	52 827,63

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Członek Zarządu
Magdalena Graca

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 01 marzec 2017

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 837 684,23	6 756 280,10
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 837 684,23	6 756 280,10
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 851 500,00	1 851 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 851 500,00	1 851 500,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 328 124,06	4 328 124,06
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeznaczenia na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 328 124,06	4 328 124,06
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-10 841,01	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-10 841,01	24 003,36
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	772 500,00	772 500,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	772 500,00	772 500,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-191 270,82	-191 270,82
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- przeznaczenia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-138 443,19	-191 270,82
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-138 443,19	-191 270,82
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia zyskiem 2010 roku	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-138 443,19	-191 270,82
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-138 443,19	-191 270,82
8. Wynik netto	292 969,50	52 827,63
a) zysk netto	292 969,50	52 827,63
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 095 809,36	6 837 684,23
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	7 095 809,36	6 837 684,23

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Członek Zarządu
Magdalena Graca

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 01 marzec 2017

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	292 969,50	52 827,63
II. Korekty razem	436 145,92	-7 681 751,53
1. Amortyzacja	122 479,61	218 921,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	8 110,90
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-26 703,21
5. Zmiana stanu rezerw	139 225,70	52 707,76
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-156 362,60	30 418,63
7. Zmiana stanu należności	541 106,55	-84 384,29
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-126 958,67	-7 866 037,43
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-83 344,67	-14 784,93
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	729 115,42	-7 628 923,90
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	309 347,48	159 953,21
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	159 953,21
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	309 347,48	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki	0,00	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	160 266,81	167 648,91
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	155 002,20	155 828,76
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	5 264,61	11 820,15
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	149 080,67	-7 695,70

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – c.d.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	1 263,59	2 137,74
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	1 263,59	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	2 137,74
II. Wydatki	86 063,13	197 110,63
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	12 012,38
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 150,05	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	80 847,56	172 310,37
12. Zapłacone odsetki	4 065,52	12 787,88
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-84 799,54	-194 972,89
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	793 396,55	-7 831 592,49
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	793 396,55	-7 831 592,49
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 724 041,67	10 555 634,16
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	3 517 438,22	2 724 041,67
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Członek Zarządu
Magdalena Graca

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 01 marzec 2017

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy.

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

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

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy.

6. **Dane o poziomie nadzorowanych kapitałów w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań oraz wymogów z tytułu kosztów stałych, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, na dzień bilansowy, poprzedni dzień bilansowy wraz z wartościami średniomiesięcznymi. Dane o ilości przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w ciągu roku obrotowego. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach**

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

W 2016 roku Spółka szacowała wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z częścią drugą Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej rozporządzenie CRR).

W 2016 roku Spółka spełniała normy adekwatności kapitałowej i utrzymywała fundusze własne na poziomie znacznie wyższym niż kwota kapitału niezbędna na pokrycie wszystkich zidentyfikowanych w ramach prowadzonej działalności Spółki i istotnych ryzyk.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Fundusze własne Spółki w 2016 roku składały się w całości z kapitału Tier I. Spółka dokonywała odliczeń od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z przepisami art. 36 rozporządzenia CRR. Na dzień bilansowy kapitał dodatkowy Tier I oraz kapitał Tier II wyniósł 0 zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 851 500,00 zł i był podzielony na 700 000 akcji imiennych zwykłych oraz 1 151 500 akcji na okaziciela o wartości 1 zł każda. Na kapitał podstawowy składało się 700 000 akcji zwykłych imiennych serii A, 300 000 akcji na okaziciela serii B, 500 000 akcji na okaziciela serii C oraz 166 500 akcji na okaziciela serii D oraz 185 000 akcji na okaziciela serii E. Kapitał zapasowy w wysokości 4 328 124,06 zł jest efektem uzyskanej nadwyżki ceny emisyjnej emitowanych akcji powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 2 594 465,00 zł oraz skumulowanego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 733 659,06 zł. Kapitał rezerwowy w całości pochodził z przeznaczenia części kapitału zapasowego na utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych.

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

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

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	I	II	III	IV	V	VI	Wartości średniomiesięczne								
								VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy		
Fundusze własne	6 622 057,21	6 512 146,36	6 189 711,04	6 340 473,62	6 553 646,39	6 320 023,11	6 145 623,89									
Kapitał Tier I	6 622 057,21	6 512 146,36	6 189 711,04	6 340 473,62	6 553 646,39	6 320 023,11	6 145 623,89									
Kapitał podstawowy Tier I	6 622 057,21	6 512 146,36	6 189 711,04	6 340 473,62	6 553 646,39	6 320 023,11	6 145 623,89									
Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									

Wysokość kapitału założycielskiego na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. prezentuje tabela nr 2

Tabela 2. Kapitał założycielski

Pozycja	Poprzedni dzień 31 12 2016	Stan na dzień 31 12 2015
Wysokość kapitału założycielskiego	6 760 853,24	6 813 680,87
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	-138 796,03	-30 504,13

W okresie sprawozdawczym NWAi wyznaczał współczynniki kapitałowe zgodnie z art. 92 ust.2 CRR, których wartości średnioroczne oraz na dzień bilansowy zostały podane w tabeli 3. Ponadto NWAi spełniał wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych określone w art. 92 ust. 1 rozporządzenia CRR.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 3. Współczynniki kapitałowe

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	Wartości średniomiesięczne					
		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	40,89%	39,58%	37,36%	38,34%	39,38%	38,32%	37,43%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	2 409 936,64	2 284 220,01	2 034 201,02	2 145 375,21	2 285 814,10	2 137 459,41	2 023 556,24
Współczynnik kapitału Tier I	40,89%	39,58%	37,36%	38,34%	39,38%	38,32%	37,43%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I	2 310 605,78	2 186 537,81	1 941 355,36	2 050 268,11	2 187 509,41	2 042 659,07	1 931 371,88
Łączny współczynnik kapitałowy	40,89%	39,58%	37,36%	38,34%	39,38%	38,32%	37,43%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	2 178 164,64	2 056 294,88	1 817 561,14	1 923 458,64	2 056 436,48	1 916 258,60	1 808 459,40

Pozycja	Wartości średniomiesięczne							Dzień bilansowy
	VII	VIII	IX	X	XI	XII		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	40,45%	41,21%	41,22%	40,66%	41,17%	41,82%	43,82%	
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	2 361 961,07	2 444 511,80	2 445 049,18	2 405 582,82	2 443 926,11	2 492 412,80	2 667 435,28	
Współczynnik kapitału Tier I	40,45%	41,21%	41,22%	40,66%	41,17%	41,82%	43,82%	
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I	2 263 405,02	2 344 626,90	2 345 159,19	2 305 803,01	2 343 956,56	2 392 239,37	2 565 687,63	
Łączny współczynnik kapitałowy	40,45%	41,21%	41,22%	40,66%	41,17%	41,82%	43,82%	
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	2 131 996,94	2 211 447,03	2 211 972,54	2 172 763,27	2 210 663,84	2 258 674,80	2 430 024,09	

Informacja o przekroczeniach wymogów w zakresie funduszy własnych

W okresie sprawozdawczym żadne z wymogów w zakresie funduszy własnych nie zostały przekroczone.

Opis przyjętych celów i zasad zarządzania ryzykiem

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

Proces zarządzania ryzykiem w NWAi obejmuje swoim zakresem:

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

Zarządzanie ryzykiem w Spółce ma na celu maksymalizację wartości Spółki poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka na które narażona jest Spółka oraz utrzymanie ryzyka na akceptowalnym przez

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółkę poziomie w relacji do jego kapitału i charakteru działalności. Pozwala to na podejmowanie decyzji w bezpieczny sposób oraz umożliwiającą realizację celów biznesowych Spółki

Zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk System zarządzania ryzykiem w NWAi opiera się na następujących elementach:

- strukturze organizacyjnej dostosowanej do poziomu i profilu ryzyka umożliwiającej identyfikację ryzyka występującego w ramach działalności Spółki, a także określającą podział kompetencji i odpowiedzialności jednostek organizacyjnych Spółki.
- metodach identyfikacji i oceny istotności poszczególnych ryzyk, ustalenie zasad pomiaru, metod szacowania i alokacji kapitału na pokrycie zidentyfikowanych istotnych ryzyk, monitorowaniu, kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka
- zdefiniowany apetyt na ryzyko (stanowiący maksymalną wielkość ryzyka, jakie NWAi jest gotowy zaakceptować, w ramach prowadzonej działalności) – wyrażony poprzez system limitów wewnętrznych, ograniczających ogólny poziom ryzyka, występującego w poszczególnych obszarach działalności Spółki i określonych dla poszczególnych rodzajów ryzyk odpowiednich do skali i złożoności działalności.
- strategiach, politykach i procedurach określających sposoby identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka.
- informacji zarządczej zawierającej informacje o poziomie i profilu ryzyka wynikającego z prowadzonej przez Spółkę działalności,
- audytów kontroli wewnętrznych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka szacuje Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1, Współczynnik kapitału Tier 1 oraz łączny współczynnik kapitału zgodnie z CRR, szacując następujące rodzaje ryzyka:

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

własnych z tytułu ryzyka rynkowego Spółka wyznaczała stosując przepisy części trzeciej tytuł IV rozporządzenia CRR.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka uznaje za istotne i szacuje Kapitał Wewnętrzny na pokrycie następujących rodzajów ryzyka:

- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne
- ryzyko dużych ekspozycji,
- ryzyko podmiotów zależnych,
- ryzyko makroekonomiczne,
- ryzyko reputacyjne,
- ryzyko prawno-regulacyjne
- ryzyko koncentracji

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

- ryzyko płynności,
- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej.

Poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka, w ujęciu śródmiesięcznym w roku 2016 prezentuje tabela nr 4.

Tabela 4. Poziom ekspozycji na ryzyko

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	I	II	III	IV	V	VI	Wartości średniomiesięczne									
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	16 193 791,71	16 454 661,82	16 565 872,34	16 539 129,96	16 642 698,43	16 492 565,50	16 420 390,44										
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	3 140 650,65	2 697 500,15	2 471 834,09	2 514 215,26	2 665 087,04	2 574 090,95	2 637 642,07										
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	3 375 041,83	4 081 028,05	4 417 904,63	4 348 781,08	4 301 477,77	4 242 340,92	4 106 614,75										
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	9 678 099,23	9 676 133,62	9 676 133,62	9 676 133,62	9 676 133,62	9 676 133,62	9 676 133,62										
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
8. Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
9. Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich (*)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00										

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Pozycja	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	16 243 878,81	16 158 711,14	16 157 102,88	16 358 671,05	16 188 065,69	15 963 494,82	15 369 708,07
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmięcia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	2 427 062,83	2 426 467,99	2 474 786,08	2 722 540,16	2 561 155,90	2 412 525,81	2 465 962,78
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	4 140 682,37	4 056 109,53	4 006 183,19	3 959 997,27	3 950 776,17	3 879 763,46	3 336 029,08
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	9 676 133,62	9 676 133,62	9 676 133,62	9 676 133,62	9 676 133,62	9 671 205,55	9 567 716,21
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

7. Środki pieniężne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
1.	Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	0,00	0,00
2.	Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa,	0,00	0,00
3.	Pozostałe środki pieniężne klientów,	0,00	0,00
4.	Środki pieniężne własne domu maklerskiego,	3 517 438,22	2 724 041,67
5.	Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,		0,00
6.	Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego,		
	Razem	3 517 438,22	2 724 041,67

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

8. Należności krótko- i długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności o okresie spłaty do 1 roku	Należności o okresie spłaty powyżej 1 roku	Należności przeterminowane
1.	Należności krótkoterminowe	159 691,63	159 691,63	0,00	0,00
1	Od klientów	48 273,28	48 273,28	0,00	0,00
2	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	4 847,99	4 847,99	0,00	0,00
5a	CCP	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	1 514,23	1 514,23	0,00	0,00
8	Od izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	96 806,31	96 806,31	0,00	0,00
10	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
12	Pozostałe	8 249,82	8 249,82	0,00	0,00

9. Należności od klientów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec poprzedniego okresu	Wartość na koniec bieżącego okresu
1.	Należności od klientów	328 380,89	48 273,28
-	należności bieżące	328 380,89	48 273,28
-	należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi	0,00	0,00

10. Należności od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec poprzedniego okresu	Wartość na koniec bieżącego okresu
1.	Należności od jednostek powiązanych	346 113,54	0,00
-	należności od jednostek dominującej	346 113,54	0,00
-	należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
-	należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
-	należności od jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

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

Nie dotyczy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

12. Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec poprzedniego okresu	Wartość na koniec bieżącego okresu
1.	Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	11 141,93	4 847,99
	należności z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
	należności z systemu rekompensat	11 141,93	4 847,99
	pozostałe	0,00	0,00
2.	Razem	11 141,93	4 847,99

13. Należności od CCP

Nie dotyczy

14. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Nie dotyczy.

15. Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Nie dotyczy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od klientów	241 196,20	56 678,14	63 702,36	232 301,98
-	Gant Development S.A	19 701,90	0,00	0,00	19 701,90
-	Lauren Peso Polska S.A.	10 451,45	0,00	0,00	10 451,45
-	Mostostal	39 675,00	0,00	0,00	39 675,00
-	DE Molen	6 000,00	6 000,00	3 230,89	8 769,11
-	TIMBERONE S.A.	6 868,85	0,00	0,00	6 868,85
-	YOUR IMAGE S.A.	10 350,00	0,00	10 350,00	0,00
-	Włodarzewska S.A	14 800,00	0,00	7 755,70	7 044,30
-	GRUPA RECYKL	10 000,00	0,00	0,00	10 000,00
-	Milmex Systemy Komputerowe Sp z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Progres Investment	750,00	250,00	0,00	1 000,00
-	MILMEX	11 765,57	0,00	0,00	11 765,57
-	Fundusz rezerw inwestycyjnych sp zo.o.	9 000,00	0,00	1 165,12	7 834,88
-	Novavis S.A.	0,00	900,00	0,00	900,00
-	NICOLAS GAMES	13 200,00	0,00	13 200,00	0,00
-	NMV S.A	2 554,84	0,00	0,00	2 554,84
-	PITS.A	1 893,44	4 393,45	0,00	6 286,89
-	Orzeł S.A	0,00	0,00	0,00	0,00
-	KERDOS	0,00	12 600,00	4 200,00	8 400,00
-	Admiral Boats	6 827,65	0,00	6 827,65	0,00
-	TROPHYRESORT	0,00	3 300,00	0,00	3 300,00
-	Clifden	15 164,50	0,00	0,00	15 164,50
-	Langloo	1 500,00	554,69	1 500,00	554,69
-	Plan Soft	2 850,00	0,00	2 850,00	0,00
-	Roca Trade	36 900,00	12 300,00	0,00	49 200,00
-	Colomedica	6 690,00	16 380,00	6 690,00	16 380,00
-	RSY S.A	5 933,00	0,00	5 933,00	0,00
-	SeaMasret Aircraft S.A.	0,00	5 400,00	1 350,00	4 050,00
	VIRTUAL VISION	1 300,00	0,00	1 300,00	0,00
	MSI Bioscience S.A.	0,00	2 400,00		2 400,00
	EAST PICTURES	7 020,00	0,00	7 020,00	0,00
-	Kedros Group S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	9 080,36	7 572,22	1 510,32	15 142,26
	PC GUARD S.A.	855,06	2 647,76	855,05	2 647,77
	Kedros Group S.A.	0,00	2 832,69		2 832,69
-	PTI SA	204,00	1 628,57	423,67	1 408,90
-	GANT DEVELOPMENT	270,70	0,00	0,00	270,70
-	TIMBERONE S.A.	124,64	0,00	0,00	124,64
-	Milmex Systemy Komputerowe Sp z o.o.	95,68	0,00	0,00	95,68
-	NMV S.A	2 164,68	0,00	0,00	2 164,68
-	OT Logistics	1 564,00	0,00	0,00	1 564,00
	IMC IMPOMED	231,60	463,20	231,60	463,20
-	WZRT-ENERGIA	3 570,00	0,00	0,00	3 570,00
3.	Razem	250 276,56	64 250,36	65 212,68	247 444,24

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Stan na 31 grudnia 2016 – jednostki podporządkowane

– Nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności

Spółka posiadała udziały w następującym podmiocie gospodarczym :

- NEW WORLD ART COLLECTORS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ w likwidacji, adres siedziby w Warszawie ul. Nowy Świat 64; przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana. W dniu 07 czerwca 2016 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o rozpoczęciu likwidacji spółki .

– Wartość bilansową akcji (udziałów), procent posiadanego kapitału jednostki i udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Lp.	Wyszczególnienie	NWAC Sp. z o.o. w likwidacji
1.	Wartość bilansowa udziałów w zł.	658 810,66
2.	Ilość udziałów ogółem w szt.	385
3.	Ilość udziałów w szt. należących do Nwai	212
4.	Procent posiadanego kapitału	55,06%
5.	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	74,74%

– Charakter powiązania, stosowane metody konsolidacji, wartość kapitału własnego jednostki, jej wynik finansowy za rok obrotowy, nieopłaconą przez dom maklerski wartość akcji (udziałów) w kapitale podstawowym jednostki, wartość otrzymanych lub należnych dywidend (udziałów w zyskach) za rok obrotowy.

Jednostki podporządkowane:

Lp.	Wyszczególnienie	NWAC Sp. z o.o. w likwidacji
1.	Wynik finansowy za ostatni okres obrotowy	-53 745,69
2.	Kapitał własny	1 207 236,88
3.	Wartość dywidend (otrzymanych lub należnych)	0,00

New World Art Collectors sp. z o.o. w likwidacji została skonsolidowana metodą pełną

Stan na 31 grudnia 2015 – jednostki podporządkowane

– Nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności

Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- NEW WORLD ART COLLECTORS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, adres siedziby w Warszawie na ul. Nowy Świat 64; przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- **Wartość bilansową akcji (udziałów), procent posiadanego kapitału jednostki i udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**

Jednostki podporządkowane:

Lp.	Wyszczególnienie	NWAC Sp. z o.o.
1.	Wartość bilansowa udziałów w zł.	693 655,03
2.	Ilość udziałów ogółem w szt.	385
3.	Ilość udziałów w szt. należących do Nwai	212
4.	Procent posiadanego kapitału	55,06%
5.	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	74,74%

- **Charakter powiązania, stosowane metody konsolidacji, wartość kapitału własnego jednostki, jej wynik finansowy za rok obrotowy, wartość otrzymanych lub należnych dywidend (udziałów w zyskach) za rok obrotowy.**

New World Art Collectors sp. z o.o. została skonsolidowana metodą pełną

Lp.	Wyszczególnienie	NWAC Sp. z o.o.
1.	Wynik finansowy za rok obrotowy	34 866,82
2.	Kapitał własny	1 288 167,17
3.	Wartość dywidend (otrzymanych lub należnych)	0,00

18. Struktura własnościowa majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec bieżącego okresu	Wartość na koniec poprzedniego okresu
1	Majątek trwały własny	19 103,95	198 045,16
2	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej o podobnych charakterze		219 431,29
3	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	0,00	0,00
	Razem	19 103,95	417 476,45

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	59 488,65	150 000,00	209 488,65
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	5 002,20	150 000,00	155 002,20
	– nabycie	0,00	0,00	5 002,20	0,00	5 002,20
	– inne				150 000,00	150 000,00
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	300 000,00	300 000,00
	– inne	0,00	0,00	0,00	300 000,00	300 000,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	64 490,85	0,00	64 490,85
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	39 403,85	0,00	39 403,85
	Zwiększenia	0,00	0,00	16 597,45	0,00	16 597,45
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	56 001,30	0,00	56 001,30
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	20 084,80	150 000,00	170 084,80
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	8 489,55	0,00	8 489,55
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	87%	0%	87%

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

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	263 480,77	557 927,09	72 242,98	893 650,84
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	1 289,00	0,00	3 975,61	5 264,61
	– nabycie	0,00	0,00	1 289,00	0,00	3 975,61	5 264,61
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	119 455,70	184 776,07	0,00	304 231,77
	– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– sprzedaż/likwidacja	0,00	0,00	119 455,70	184 776,07	0,00	304 231,77
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	143 314,07	373 151,02	76 218,59	594 683,68
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	210 917,59	371 199,62	64 141,98	646 259,19
	Zwiększenia	0,00	0,00	25 855,63	84 856,06	2 990,96	113 702,65
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	92 987,90	82 904,66	0,00	175 892,56
	– likwidacja	0,00	0,00	92 987,90	82 904,66	0,00	175 892,56
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	143 785,32	373 151,02	67 132,94	584 069,28
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	52 563,18	186 727,47	8 101,00	247 391,65
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	1 528,75	0,00	9 085,65	10 614,40
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	99%	100%	88%	98%

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

21. Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Lp.	Wyszczególnienie	Akcje i udziały	Dłużne papiery wartościowe	Tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	Warranty	Pozostałe papiery wartościowe
1.	Wartość brutto na początek okresu	678 344,09	2 124 228,24	0,00	0,00	0,00
	Zwiększenia	4 392 371,55	4 497 864,67	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia	4 658 360,31	4 023 262,57	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	412 355,33	2 598 830,34	0,00	0,00	0,00
3	Aktualizacja Wartości na początek roku	-106 464,81	85 287,60	0,00	0,00	0,00
	Zwiększenia	65 516,95	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia	0,00	117 767,69	0,00	0,00	0,00
4	Aktualizacja Wartości na koniec okresu	-40 947,86	-32 480,09	0,00	0,00	0,00
5	Wartość netto na początek okresu	571 879,28	2 209 515,84	0,00	0,00	0,00
6	Wartość netto na koniec okresu	371 407,47	2 566 350,25	0,00	0,00	0,00

Spółka dokonała obrotu na rachunku brokerskim w wartości 841 774 037,180 zł .

22. Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Nie dotyczy

23. Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Lp.	Wyszczególnienie	Akcje i udziały	Pozostałe	Dłużne papiery wartościowe
1.	Wartość brutto na początek okresu	562 990,58	0,00	0,00
	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	562 990,58	0,00	0,00
3.	Aktualizacyjne wartości udziałów	95 820,08	0,00	0,00
4.	Wartość netto na koniec okresu	658 810,66	0,00	0,00

24. Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych i długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	domeny	13 111,50	10 364,04	13 111,50	10 364,04
2	prenumeraty	902,01	1 856,48	902,01	1 856,48
3	pozostałe	12 209,70	10 647,28	12 209,70	10 647,28
	Razem	26 223,21	22 867,80	26 223,21	22 867,80

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	domeny	679,70	0,00	637,36	42,34
	Razem	679,70	0,00	637,36	42,34

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

25. Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	przychody przyszłych okresów	133 041,81	27 219,35	133 041,81	27 219,35
	Razem	133 041,81	27 219,35	133 041,81	27 219,35

26. Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	257 340,79	0,00	0,00
1	Wobec klientów	58 615,86	0,00	0,00
2	Wobec jednostek powiązanych	3 953,65	0,00	0,00
3	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych dor	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00	0,00
4	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy tow:	0,00	0,00	0,00
5	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozlik	0,00	0,00	0,00
5a	Wobec CCP	0,00	0,00	0,00
6	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00
7	Wobec emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzając	0,00	0,00	0,00
8	Kredyty i pożyczki	1 263,59	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
b)	pozostałe	1 263,59	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	68 762,80	0,00	0,00
12	Z tytułu wynagrodzeń	250,63	0,00	0,00
13	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00	0,00
14	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
15	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
16	Pozostałe	124 494,26	0,00	0,00

27. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Wartość transakcji oraz należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych wykazano w nocie 68

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

Nie dotyczy

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

29. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych

Nie dotyczy

30. Zobowiązania wobec CCP

Nie dotyczy

31. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

Nie dotyczy

32. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie dotyczy

33. Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

35. Zobowiązania długoterminowe

Nie dotyczy

36. Rezerwy

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 948,00	0,00	23 333,00	34 615,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 611,58	0,00	4 529,64	4 081,94
a)	długoterminowe	8 611,58	0,00	4 529,64	4 081,94
-	rezerwa na odprawy emerytalne	8 611,58	0,00	4 529,64	4 081,94
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	39 587,97	167 088,34	26 000,00	180 676,31
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	39 587,97	167 088,34	26 000,00	180 676,31
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 587,97	26 608,52	0,00	40 196,49
-	rezerwy na koszty	26 000,00	140 479,82	26 000,00	140 479,82
Razem		106 147,55	167 088,34	53 862,64	219 373,25

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

37. Kapitał podstawowy

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	New World Holding S.A.	958 799	1,00	958 799,00	51,78%
2.	Quercus TFI S.A.	119 975	1,00	119 975,00	6,48%
3.	Filip Pałęza i Rafał Wieja łącznie	102 852	1,00	102 852,00	5,56%
4.	Pozostali akcjonariusze poniżej progu 5%	669 874	1,00	669 874,00	36,18%
	Razem	1 851 500	1,00	1 851 500,00	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2016 kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 851 500,00 złotych i był podzielony na 1 851 500 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda. Akcje są nieuprzywilejowane.

38. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Spółka odnotowała za rok obrotowy dodatni wynik finansowy w kwocie netto 292 969,50 zł. Zarząd będzie wnioskował o przeznaczenie części zysku w wysokości 138 443,19 zł na pokrycie straty z poprzednich okresów, zaś pozostałej części tj. kwoty 154 526,31 zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

39. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Nie dotyczy

40. Zobowiązania warunkowe

Zarząd NWA I Dom Maklerski S.A. w dniu 13 czerwca 2013 przyjął "Regulamin Programu Motywacyjnego" na podstawie upoważnienia zawartego w § 3 ust. 1 Uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 kwietnia 2013 roku ("Uchwała"). Zasady i warunki Regulaminu Programu Motywacyjnego są zgodne z założeniami przyjętymi w Uchwale.

Program motywacyjny został skierowany do wybranych członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji wskazanych w Uchwale. Spółka chce w ten sposób podkreślić wagę ich doświadczenia oraz rolę, jaką pełnią w Radzie Nadzorczej. Na podstawie umów uczestnictwa w Programie Osoby uprawnione obejmą całą pulę przysługujących im warrantów subskrypcyjnych serii A, względem których prawo do objęcia akcji serii F będzie przyznawane na podstawie uchwał kolejnych walnych zgromadzeń Spółki.

Cały Program motywacyjny dotyczy lat obrotowych 2013-2017. Maksymalna wartość Programu motywacyjnego wyniesie 13.000 zł (słownie: trzynaście tysięcy złotych) i obejmie emisję 13.000 (słownie: trzynaście tysięcy) nieodpłatnych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda po cenie emisyjnej równej 1 zł (słownie: jeden złoty) podzielonych na 5 (słownie: pięć) transz za kolejne lata obrotowe jego trwania. Pula należnych Osobom uprawnionym warrantów subskrypcyjnych została ustalona z uwzględnieniem pełnionej w Radzie Nadzorczej funkcji oraz posiadanego doświadczenia. Za każdy kolejny rok obrotowy po łącznym spełnieniu się następujących kryteriów ogólnych, pełnienia przez Osoby uprawnione funkcji członka Rady Nadzorczej, oraz kryteriów szczegółowych, Walne Zgromadzenie podejmować będzie uchwałę w przedmiocie przyznania Osobom uprawnionym prawa do objęcia akcji serii F w ilości równej transzy warrantów subskrypcyjnych należnej za ten rok obrotowy.

Osoby uprawnione będą miały prawo do objęcia wszystkich lub części akcji serii F przypadających do objęcia na podstawie uchwał podjętych przez walne zgromadzenia akcjonariuszy. Prawo do objęcia akcji nie może być później wykonane niż do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Zarząd Spółki będzie informował w raportach bieżących o powzięciu przez walne zgromadzenia uchwał w przedmiocie przyznania Osobom uprawnionym prawa do objęcia akcji serii F w zamian za warrantów subskrypcyjne w transzach należnych za kolejne lata obrotowe wchodzące w skład Programu motywacyjnego.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

41. Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

43. Przychody finansowe – odsetki od lokat i depozytów

Lp.	Wyszczególnienie	rok bieżący	rok poprzedni
1.	Odsetki od lokat i depozytów	27 593,11	34 391,66
a)	odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	27 018,80	28 884,49
b)	odsetki od środków pieniężnych klientów	574,31	5 507,17

44. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

47. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów z działalności podstawowej

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto z działalności maklerskiej	4 339 716,12	5 143 467,54
-	Doradztwo inwestycyjne-kraj	0,00	0,00
-	Oferowanie instrumentów finansowych-kraj	3 212 500,00	4 163 645,58
-	Oferowanie instrumentów finansowych-zagranica	241 500,00	0,00
-	Pozostałe-kraj	792 439,79	901 955,59
-	Pozostałe-zagranica	2 000,00	4 300,00
-	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	91 276,33	73 566,37
	Przychody netto z działalności maklerskiej	4 339 716,12	5 143 467,54

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz	72 039,98	54 189,75
2	Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4	Wynagrodzenia	2 009 644,90	2 515 079,46
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	203 642,61	280 793,31
6	Świadczenia na rzecz pracowników	11 775,24	12 169,27
7	Zużycie materiałów i energii	115 928,39	123 886,94
8	Usługi obce	1 284 118,07	1 531 276,69
9	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	251 520,00	251 520,00
10	Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
11	Amortyzacja	122 479,61	218 921,04
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	243 268,51	265 065,90
13	Prowizje i inne opłaty	96 102,26	134 966,45
14	Pozostałe	52 785,11	64 784,45
	Koszty rodzajowe ogółem	4 463 304,68	5 452 653,26

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

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

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	370 617,97 zł	77 325,99 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	545 766,75 zł	992 246,98 zł
	amortyzacja bilansowa+ leasing	122 479,61 zł	218 921,04 zł
	rezerwy	162 558,70 zł	34 816,74 zł
	koszty reprezentacji	25 319,42 zł	11 093,80 zł
	naliczone wyceny i odsetki	108 030,86 zł	476 111,70 zł
	pozostałe	38 022,65 zł	11 495,53 zł
	odpisy aktualizacyjne	87 317,78 zł	228 503,77 zł
	nie zapłacone faktury	0,00 zł	925,81 zł
	- niewypłacone wynagrodzenie	0,00 zł	9 956,70 zł
	- różnice kursowe z wyceny	0,00 zł	421,89 zł
	- odsetki naliczone niezapłacone	2 037,73 zł	0,00 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	152 262,51 zł	229 591,06 zł
	- leasing operacyjny	90 915,66 zł	171 598,62 zł
	- amortyzacja podatkowa	18 676,81 zł	57 992,44 zł
	- koszty z lat poprzednich	32 713,34 zł	0,00 zł
	- wypłacone wynagrodzenie	9 956,70 zł	0,00 zł
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	304 755,07 zł	558 875,26 zł
	- przychody z tytułu wyceny obligacji	145 930,23 zł	333 925,09 zł
	- oszacowana wysokość odsetek	5 154,61 zł	3 712,17 zł
	- wykorzystanie rezerw	0,00 zł	0,00 zł
	- odwrócenie odpisów aktualizacyjnych	11 413,37 zł	91 705,87 zł
	- pozostałe przychody	0,00 zł	2 186,70 zł
	- różnice kursowe z wyceny	342,56 zł	497,17 zł
	- wartość wystawionych faktur przed wykonaniem usługi z poprzedniego roku	133 041,81 zł	120 358,85 zł
	- otrzymana dywidenda pomniejszona o podatek	8 872,49 zł	6 489,41 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	27 219,35 zł	133 041,81 zł
	- wartość wystawionych faktur przed wykonaniem usługi	27 219,35 zł	133 041,81 zł
6.	Dochód /strata	486 586,49 zł	414 148,46 zł
7.	Odliczenia od dochodu	61 267,40 zł	75 315,27 zł
	- strata z lat porzednich 2013	2 313,99 zł	16 361,86 zł
	- strata z lat porzednich 2014	58 953,41 zł	58 953,41 zł
8.	Podstawa opodatkowania	425 319,00 zł	338 833,19 zł
9.	Podatek według stawki 19%	80 811,00 zł	64 378,00 zł
10.	Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
	- podatek za lata poprzednie	0,00 zł	0,00 zł
11.	Podatek należny	80 811,00 zł	64 378,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatek dochodowy	18 485,00 zł	-41 706,00 zł
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	23 333,00 zł	595,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	75 963,00 zł	23 267,00 zł

51. Dane o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

52. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	148 930,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	148 930,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	130 445,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	130 445,08
-	różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych	2 424,98
-	rezerwa emerytalna 19%	8 412,90
-	wycena instrumentów finansowych 19 %	45 901,63
-	odpis aktualizacyjny 19%	47 014,40
-	rezerwa na koszty	26 691,17
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	148 930,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	148 929,59
-	różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych	1 373,46
-	rezerwa emerytalna 19%	4 217,91
-	wartość sprzedazy z afktur wystawionych przed konaniem usług	25 277,94
-	wycena instrumentów finansowych 19 %	57 476,76
-	odpis aktualizacyjny 19%	47 552,55
-	niewypłacone wynagrodzenie	1 891,77
-	różnice kursowe z wyceny	174,62
-	niezapłacone faktury i odsetki	4 750,19
-	rezerwa na koszty	6 214,39
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	130 445,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	130 445,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	57 948,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	57 948,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	34 615,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	34 614,58
-	naliczone nie otrzymane odsetki 19%	1 154,27
-	wyceny instrumentów finansowych	33 225,27
-	różnice kursowe	235,05
3.	Zmniejszenia	57 948,27
a)	odniesionych na wynik finansowy	57 948,27
-	naliczone nie otrzymane odsetki 19%	843,75
-	wyceny instrumentów finansowych	55 810,94
-	rezerwa mna przychody	1 293,58
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	34 615,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	34 615,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

Informacje w odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych

53. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	30.12.2016	30.12.2015
1.	Środki pieniężne w kasie	1 053,50	4 753,45
2.	Środki pieniężne w banku	1 009 937,58	242 764,43
3.	Inne środki pieniężne	2 506 447,14	2 476 523,69
4.	Razem	3 517 438,22	2 724 041,57

54. Pozycje "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki"

Nie dotyczy

55. Podział działalności domu maklerskiego

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

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

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

56. 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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Pozostałe informacje uzupełniające

57. Charakter i celu gospodarczy zawartych przez dom maklerski umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

59. **Zatrudnienie na 31 grudnia 2016 roku**

Na 31 grudnia 2016 roku, Spółka zatrudniała 15 osób

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

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	9 000,00
2.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	15 000,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4.	Pozostałe usługi	4 500,00
	Suma	28 500,00

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok poprzedni	Rok bieżący
1.	Wynagrodzenia wypłacone	805 468,70	878 500,00
	- zarząd	762 962,00	838 500,00
	- rada nadzorcza	42 506,70	40 000,00
2.	Wynagrodzenia należne	0,00	0,00
	Razem	805 468,70	878 500,00

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

Nie dotyczy.

63. **Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

65. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

66. Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności

Nie dotyczy.

67. Pozycje pozabilansowe

Nie dotyczy

68. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Lp.	Nazwa Spółki	Należności Handlowe	przychody roku (czynsz refaktura)	Zobowiązania Handlowe	koszty roku	Należności z tytułu pożyczki	przychody finansowe	Zobowiązania z tytułu pożyczki	koszty finansowe
1	New World Art. Collectors sp z o.o.w likwidacji	0,00	1 338,98	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00
2	New World Holding S.A.	0,00	2 503,51	3953,65	27 390,84	0,00	1 722,19	0	0,00

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Członek Zarządu
Magdalena Graca

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 01 marzec 2017