

NWAI Dom Maklerski S.A.



**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 01 stycznia
do 31 grudnia 2015 roku**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku**

Dla akcjonariuszy Domu Maklerskiego Nwai 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. Uwzględniając rozporządzenie ministra finansów z dnia 28 grudnia 2009 w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz wymogów Komisji Nadzoru Finansowego firma zobowiązana jest do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Skonsolidowany Bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **8 266 045,85 złotych**
- Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie **41 717,47 złotych**
- Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **111 584,76 złotych**
- Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8 115 564,59 złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 31 marzec 2016

1. Informacje o Spółce dominującej

NAZWA	NWA 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.

Zezwolenie obejmuje następujący zakres:

1. przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych;
2. wykonywania zleceń, o których mowa w pkt. 1, na rachunek dającego zlecenie;
3. nabywania lub zbywania na własny rachunek maklerskich instrumentów finansowych;
4. zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych;
5. oferowania maklerskich instrumentów finansowych;
6. świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o submisje inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są maklerskie instrumenty finansowe;
7. doradztwa inwestycyjnego w zakresie maklerskich instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego;
8. doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
9. doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
10. doradztwa inwestycyjnego w zakresie maklerskich instrumentów finansowych z wyłączeniem instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego;
11. świadczenia usług dodatkowych związanych z submisją usługową lub inwestycyjną;

Działalność domu maklerskiego jest nieograniczona.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Z dniem 26 maja 2010 roku Spółka uzyskała dodatkowe zezwolenie wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz na podstawie art. 69 ust. 1 w zw. z art. 69 ust. 4 pkt. 6 oraz art. 84 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

Zezwolenie obejmuje prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Dnia 7 sierpnia 2012 roku Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego zezwalającą na wykonanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, oraz zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych

Informacje o spółkach zależnych

NAZWA	New World Art. Collectors
SIEDZIBA	Warszawa, ul. Nowy Świat 64
FORMA PRAWNA	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
PODMIOT PROWADZĄCY REJESTR	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział KRS
NAZWA REJESTRU	Rejestr przedsiębiorców
NUMER REJESTRU	KRS 0000308424
REGON	141416381
WŁADZE JEDNOSTKI	Zarząd

New World Art Collectors Sp. z o. o. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 07 maja 2008 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A 2688/2008.

Zgodnie z umową, Spółka została zawiązana na czas określony do 07 maja 2017 roku.

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:

- Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek
- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
- Sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- Pozostała finansowa działalność usługowa
- Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana.

Ilość udziałów ogółem wynosi 385 sztuk z czego 212 posiada NWA Dom Maklerski S.A co stanowi 55% posiadanego kapitału i 79 % udziałów ogólnej liczbie na walnym zgromadzeniu. Konsolidacja dokonana jest metodą pełną.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a) Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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. Sprawozdania jednostek powiązanych zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą i rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327), oraz Rozporządzeniu 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. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”), a także w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Wartości niematerialne i prawne

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

Wartość firmy

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

Środki trwałe

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

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

1. aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu — instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego lub zobowiązania finansowe, które zostały nabyte lub

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

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 akcje i udziały w jednostkach	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. podporządkowanych	Wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny
------------------------	---

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Należności krótko- i długoterminowe

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

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

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Transakcje w walucie obcej

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie 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,
3. w przypadku zdematerializowanych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe zastosowanie metod wyceny, zamieszczonych powyżej – według ostatniej najniższej ceny:
 - a. zaproponowanej w wyniku ogłoszenia wezwania,
 - b. po jakiej zawarto transakcję pakietową.

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

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

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

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

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

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

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

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.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 odroczonego 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 odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

Pochodne instrumenty finansowe

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Uznawanie przychodów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Dotacje i subwencje

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

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

Wykaz innych niż jednostka podporządkowana, w których jednostki podporządkowane z jednostką posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji) - nie dotyczy

Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania domu maklerskiego – nie dotyczy

Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym domu maklerskiego zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych z domem maklerskim wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe - nie dotyczy

W okresie za które sporządzane jest sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek

Nie dokonano ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowych sprawozdań finansowych;

Opis stosowanych kryteriów wyłączenia jednostek podporządkowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym domu maklerskiego – nie dotyczy

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 777 925,83	10 893 490,42
1. W kasie	4 753,45	61,16
2. Na rachunkach bankowych	296 648,69	8 738 150,42
3. Inne środki pieniężne	2 476 523,69	2 155 278,84
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	795 777,29	696 755,40
1. Od klientów	417 630,89	356 405,90
2. Od jednostek powiązanych	346 113,54	182 931,94
3. Od Banków prowadzących działalność maklerską innych domów maklerskich	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	11 141,93	9 676,33
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7. Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	2 421,51	7 393,88
8. Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	15 624,98	137 700,05
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości	0,00	0,00
11. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00
12. Pozostałe	2 844,44	2 647,30
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 781 395,12	2 811 813,75
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 231,46	38 980,38
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. w jednostkach zależnych i współzależnych nie skonsolidowanych	0,00	0,00
a dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b pozostałe	0,00	0,00
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
a dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b pozostałe	0,00	0,00
3. Pozostałych jednostek	0,00	0,00
a dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b towary giełdowe	0,00	0,00
c pozostałe	0,00	0,00
VI Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	1 167 630,00	1 817 459,29
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
a akcje i udziały	0,00	0,00
b dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d. certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e pozostałe	0,00	0,00
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
a akcje i udziały	0,00	0,00
b dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e pozostałe	0,00	0,00
3. Pozostałych jednostek	1 167 630,00	1 817 459,29
a akcje i udziały	0,00	0,00
b dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
f towary giełdowe	0,00	0,00
g pozostałe	1 167 630,00	1 817 459,29

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2015 w zł – c.d.

VII Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
VIII Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	150 000,00
1 Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2 Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3 Pozostałym jednostkom	150 000,00	150 000,00
IX Wartości niematerialne i prawne	170 084,80	29 414,77
1 Wartość firmy	0,00	0,00
2 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	20 084,80	29 414,77
- oprogramowanie komputerowe	20 084,80	29 414,77
3 Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	150 000,00	0,00
X Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1 Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2 Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
XI Rzeczowe aktywa trwałe	247 391,65	439 333,81
1 Środki trwałe, w tym:	247 391,65	439 333,81
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b budynki i lokale	0,00	0,00
c zespoły komputerowe	52 563,18	96 323,36
d pozostałe środki trwałe	194 828,47	343 010,45
2 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XII Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	149 609,70	109 843,62
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	148 930,00	107 224,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	679,70	2 619,62
Aktywa razem	8 266 045,85	16 987 091,44

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 31 marzec 2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2015 w zł – c.d.

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I Zobowiązania krótkoterminowe	509 543,05	8 440 488,19
1 Wobec klientów	104 638,12	7 839 479,09
2 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3 Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
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 giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
6 Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7 Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8 Kredyty i pożyczki	0,00	12 012,38
a od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b pozostałe	0,00	12 012,38
9 Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
10 Wekslowe	0,00	0,00
11 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	172 421,61	108 634,51
12 Z tytułu wynagrodzeń	5 899,67	382,72
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	226 583,65	479 979,49
II Zobowiązania długoterminowe	87 552,47	206 661,70
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	87 552,47	206 661,70
a od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b pozostałe	87 552,47	206 661,70
6 Pozostałe	0,00	0,00
III Rozliczenia międzyokresowe	133 041,81	122 209,49
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	133 041,81	122 209,49
a długoterminowe	0,00	0,00
b krótkoterminowe	133 041,81	122 209,49

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2015 w zł – c.d.

IV Rezerwy na zobowiązania	106 147,55	77 443,15
1 Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 948,00	57 353,00
2 Na świadczenia emerytalne i podobne	8 611,58	12 466,54
a długoterminowa	8 611,58	12 466,54
b krótkoterminowa	0,00	0,00
3 Pozostałe	39 587,97	7 623,61
a długoterminowe	0,00	0,00
b krótkoterminowe	39 587,97	7 623,61
V Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI Kapitał (fundusz) własny	6 850 922,22	6 962 506,98
1 Kapitał (fundusz) podstawowy	1 851 500,00	1 851 500,00
2 Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3 Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-2 435,40	-4 573,14
4 Kapitał (fundusz) zapasowy	4 560 351,37	4 732 237,48
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	1 965 886,37	2 137 772,48
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	151 005,45	178 046,37
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	772 500,00
7 Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
8 Zysk (strata) z lat ubiegłych	-523 716,67	-464 789,79
a zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-523 716,67	-464 789,79
9 Zysk (strata) netto	41 717,47	-102 413,94
10 Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VII Kapitały (fundusze) mniejszości	578 838,75	1 177 781,93
VIII Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1 Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2 Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
Pasywa razem	8 266 045,85	16 987 091,44

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 31 marzec 2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ, w tym:	5 143 467,54	4 909 236,43
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Prowizje	3 939 500,00	3 342 960,34
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	0,00	26 000,00
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych	3 939 500,00	3 291 110,06
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	25 850,28
d) pozostałe	0,00	0,00
2. Inne przychody	1 203 967,54	1 566 276,09
a) z tytułu prowadzenia rachunków instrumentów finansowych i rachunków pieniężnych klientów	0,00	0,00
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych	224 145,58	545 088,65
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych	0,00	0,00
d) z tytułu zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	18 502,41
e) z tytułu doradztwa inwestycyjnego	23 850,00	194 159,43
f) z tytułu reprezentowania domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0,00	0,00
g) pozostałe	955 971,96	808 525,60
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	5 452 653,26	5 149 718,39
dotyczące jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Koszty z tytułu afiliacji	0,00	0,00
2. Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	54 189,75	57 359,56
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	2 515 079,46	2 630 279,97
5. Ubezpieczenia społeczne	280 793,31	277 284,58
6. Świadczenia na rzecz pracowników	12 169,27	16 711,14
7. Zużycie materiałów i energii	123 886,94	145 851,76
8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków	251 520,00	253 825,61
9. Pozostałe koszty rzeczowe	1 531 276,69	1 231 408,92
10. Amortyzacja	218 921,04	138 444,63
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	265 065,90	252 212,38
12. Prowizje i inne opłaty	134 966,45	102 598,81
13. Pozostałe	64 784,45	43 741,03
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ (I-II)	-309 185,72	-240 481,96
IV. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	423 493,91	113 885,21
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	6 489,41	3 014,82
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	199 316,88	110 870,39
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	217 687,62	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
V. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	45 986,82
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	45 986,82
3. Pozostałe	0,00	0,00
VI. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU (IV-V)	423 493,91	67 898,39
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
VIII. KOSZTY Z TYTUŁU 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 UTRZYMYWANymi DO TERMINU ZAPADALNOŚCI (VII - VIII)	0,00	0,00
X. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	933,21	0,00
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	933,21	0,00
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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – c.d.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

XII. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY (X-XI)	933,21	0,00
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	187 026,82	307 934,39
1. Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	36 461,17	12 581,72
2. Dotacje	0,00	0,00
3. Pozostałe	150 565,65	295 352,67
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	84 495,92	370 056,65
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3. Pozostałe	84 495,92	370 056,65
XV. RÓŻNICA WARTOŚCI REZERW I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI	-136 797,90	149 159,31
1. Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	91 705,87	304 845,90
4. Utworzenie odpisów aktualizujących należności	228 503,77	155 686,59
XVI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	80 974,40	-85 546,52
XVII. PRZYCHODY FINANSOWE	87 626,63	151 929,41
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	28 329,03	2 240,51
- od jednostek powiązanych	28 329,03	2 240,51
2. Odsetki od lokat i depozytów	44 378,67	70 478,23
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe	785,57	78 820,00
a) zrealizowane	785,57	78 820,00
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	14 133,36	390,67
XVIII. KOSZTY FINANSOWE	58 345,00	167 997,16
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	87,40
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	51 567,00	82 824,64
3. Ujemne różnice kursowe	4 614,37	81 962,06
a) zrealizowane	4 614,37	81 962,06
b) niezrealizowane	0,00	0,00
4. Pozostałe	2 163,63	3 123,06
XIX. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (XVI+XVII-XVIII)	110 256,03	-101 614,27
XX. ZYSKI NADZWYCZAJNE	0,00	0,00
1. Losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe	0,00	0,00
XXI. STRATY NADZWYCZAJNE	0,00	0,00
1. Losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe	0,00	0,00
XXII Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1 Jednostki zależne	0,00	0,00
2 Jednostki współzależne	0,00	0,00
XXIII Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1 Jednostki zależne	0,00	0,00
2 Jednostki współzależne	0,00	0,00
XXIV Zysk mniejszości	44 040,20	0,00
XXV Strata mniejszości	0,00	-5 510,33
XXVI ZYSK (STRATA) BRUTTO (XIX+XX-XXI-XXII+XXIII+XXIV-XXV)	66 215,83	-96 103,94
XXVII PODATEK DOCHODOWY	23 267,00	5 808,00
XXVIII POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	1 231,36	502,00
XXIX Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXX Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXXI ZYSK (STRATA) NETTO (XXVI-XXVII-XXVIII+XXIX-XXX)	41 717,47	-102 413,94

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 31 marzec 2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-7 846 203,74	8 927 076,15
I. Zysk (strata) netto	41 717,47	-102 413,94
II. Korekty razem	-7 887 921,21	9 029 490,09
1. Zysk (strata) mniejszości	44 040,50	-5 510,33
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	220 015,48	143 963,87
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5. Odsetki, dywidendy	0,00	-558,33
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-8 265,16	0,00
7. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	53 408,59	26 175,30
8. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-87 669,19	864 806,96
9. Zmiana stanu należności	-96 369,04	-166 645,91
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w	-7 998 348,18	8 120 851,62
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14 734,21	50 409,67
12. Pozostałe korekty	0,00	-4 002,76
B. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	561 805,68	-153 146,00
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	859 225,00	284 547,12
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych	0,00	284 547,12
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	284 547,12
- zbycie instrumentów finansowych	0,00	221 030,30
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	3 516,82
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	60 000,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0,00	83,10
4. Pozostałe wpływy	859 225,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	297 419,32	437 693,12
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	167 648,91	11 990,22
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do spr	18 592,31	425 702,90
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	255 702,90
b) w pozostałych jednostkach	18 592,31	170 000,00
- nabycie instrumentów finansowych	18 592,31	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniej	0,00	0,00
5. Pozostałe wydatki	111 178,10	0,00
C. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-831 166,53	-153 710,39
I. Wpływy z działalności finansowej	2 137,74	12 012,38
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	12 012,38
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	2 137,74	0,00
II. Wydatki z działalności finansowej	833 304,27	165 722,77
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	12 012,38	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Nabycie akcji własnych	254 130,00	427,14
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	382 063,64	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	172 310,37	150 532,36
12. Zapłacone odsetki	12 787,88	14 763,27
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	-8 115 564,59	8 620 219,76
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-8 115 564,59	8 620 219,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 893 490,42	2 273 270,66
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 777 925,83	10 893 490,42
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00
	0	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Prezes Zarządu

Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Knap

Członek Zarządu

Michał Rutkowski

Osoba odpowiedzialna

za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 31 marzec 2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 962 506,98	6 977 013,35
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 962 506,98	6 977 013,35
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
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	1 851 500,00	1 851 500,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 732 237,48	4 738 331,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	171 886,11	6 093,52
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 560 351,37	4 732 237,48
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	178 046,37	140 115,92
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	37 930,45
b) zmniejszenie (z tytułu)	27 040,92	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	151 005,45	178 046,37
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
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	772 500,00	772 500,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządk	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
7.1. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporząd	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-320 302,31	-320 302,31
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-567 203,73	-320 302,31
a) zwiększenie (z tytułu)	43 487,06	56 497,78
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-200 985,26
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-523 716,67	-464 789,79
9. Wynik netto	41 717,47	-102 413,94
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 850 922,22	6 962 506,98
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (poł	0,00	0,00

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Michał Rutkowski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 31 marzec 2016

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy Dom Maklerski Nwai S.A

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.	990 121	1,00	990 121,00	53,48%
2.	Quercus TFI S.A.	119 975	1,00	119 975,00	6,48%
3.	Paweł Polaczek	116 645	1,00	116 645,00	6,30%
4.	Pozostali akcjonariusze poniżej progu 5%	624 759	1,00	624 759,00	33,74%
	Razem	1 851 500	1,00	1 851 500,00	100,00%

Posiadane udziały wartość bilansowa

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%
5.	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	79%

2. Wartość firmy jednostek objętych konsolidacją, sposób ustalenia, odpisy amortyzacyjne

Jednostka dominująca rozlicza powstałą dodatnią wartość firmy następujących podmiotów powiązanych:

- New World Art Collectors sp. z o.o. w wyniku nabycia 5,17% udziałów w dniu 8 sierpnia 2012 roku powstała wartość firmy o wartości 22 551,67 zł, rozliczana przez okres 5 lat,
- New World Art Collectors sp. z o.o. w wyniku nabycia 5,17% udziałów w dniu 30 października 2012 roku powstała wartość firmy o wartości 25 647,45 zł, rozliczana przez okres 5 lat, w wyniku zakupu udziałów 30 sierpnia 2013 roku w wysokości 8% powstała wartość firmy w wysokości 2 024,15 zł, rozliczona jednorazowo

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 skonsolidowanych 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,

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Informacje zawarte w niniejszej notce dotyczą Grupy Kapitałowej. Zarządzanie ryzykiem skoncentrowane jest w spółce dominującej, tj. NWAi Dom Maklerski S.A.

Celem Polityki zarządzania kapitałem w Grupie Kapitałowej NWAi 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.

Polityka zarządzania kapitałem stanowi element wewnętrznego procesu oceny adekwatności kapitałowej, który służy ocenie ryzyka na jakie narażona jest Grupa Kapitałowej oraz określeniu potrzeb kapitałowych do prowadzenia bezpiecznej działalności. Grupa NWAi realizuje powyższe cele poprzez utrzymanie odpowiedniej bazy kapitałowej, uwzględniającej profil ryzyka, przepisy ostrożnościowe oraz uwzględniając zarządzanie kapitałem w ramach celów i zadań określanych w strategii działania Spółki i rocznych planach finansowych.

W 2015 roku spółka dominująca NWAi Dom Maklerski S.A. 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). Dodatkowo przeprowadzany Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (ICAAP) zapewnia utrzymanie kapitału wewnętrznego w wysokości adekwatnej do profilu ryzyka Spółki oraz utrzymanie poziomu funduszy własnych w bezpiecznej relacji do kapitału wewnętrznego. Wysokość kapitału wewnętrznego zapewnia pokrycie wszystkich rodzajów ryzyk zidentyfikowanych i uznanych za istotne w działalności Spółki zgodnie z metodykami określonymi w wewnętrznych procedurach.

Spółka NWAi wyznaczała fundusze własne codziennie zgodnie z częścią drugą rozporządzenia CRR oraz spełniała wymogi w zakresie funduszy własnych o których mowa w części trzeciej rozporządzenia CRR. Ponadto Spółka wypełniała wymogi w zakresie sprawozdawczości, o których mowa w rozporządzeniu CRR, dotyczące wskaźnika dźwigni finansowej, współczynnika płynności krótkoterminowej oraz stabilnego finansowania. W 2015 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. Dodatkowo stosowane przez Spółkę procedury i monitoring wysokości funduszy własnych pozwalają na wczesne wykrycie zagrożenia ich spadku poniżej dopuszczalnych poziomów. Poziom funduszy własnych na dzień bilansowy oraz jego wartości średniomiesięczne zostały przedstawione w tabeli 1.

Fundusze własne w 2015 roku składały się w całości z kapitału Tier I. Na dzień bilansowy kapitał dodatkowy Tier I oraz kapitał Tier II wyniósł 0 zł. Zgodnie z przepisami art. 36 rozporządzenia CRR Spółka dokonywała odliczeń od kapitału podstawowego Tier I: strat z bieżącej działalności, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opartych na przyszłej rentowności.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	I	II	III	IV	V	VI
Fundusze własne	7 044 966,56	6 877 144,34	6 588 724,59	7 160 942,66	6 775 941,16	6 378 522,51	7 003 990,63
Kapitał Tier I	7 044 966,56	6 877 144,34	6 588 724,59	7 160 942,66	6 775 941,16	6 378 522,51	7 003 990,63
Kapitał podstawowy Tier I	7 044 966,56	6 877 144,34	6 588 724,59	7 160 942,66	6 775 941,16	6 378 522,51	7 003 990,63
Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dane średnioroczne	Dzień bilansowy
Fundusze własne	7 170 294,49	6 727 002,72	6 488 899,86	6 212 672,16	6 278 714,31	6 853 810,54	6 709 721,66	6 853 810,54
Kapitał Tier I	7 170 294,49	6 727 002,72	6 488 899,86	6 212 672,16	6 278 714,31	6 853 810,54	6 709 721,66	6 853 810,54
Kapitał podstawowy Tier I	7 170 294,49	6 727 002,72	6 488 899,86	6 212 672,16	6 278 714,31	6 853 810,54	6 709 721,66	6 853 810,54
Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	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	0,00

Funkcjonujący w Grupie Kapitałowej system zarządzania ryzykiem skoncentrowany jest w NWAi Dom Maklerski S.A. i odnosi się do prowadzonej przez dom maklerski działalności. System zarządzania ryzykiem oparty został na rozwiązaniach wynikających, w szczególności z rozporządzenia CRR, przepisów krajowych oraz innych aktów wykonawczych. Opiera się na stosowaniu sformalizowanych:

- zasad i działań mające na celu określenie poziomu i profilu ryzyka w odniesieniu do prowadzonej działalności,
- pisemne polityki, strategie oraz procedury wewnętrzne określających:
 - zasady identyfikacji potencjalnych ryzyka na które narażona jest Spółka,
 - metody ilościowe i jakościowe stosowane do kalkulacji wymogów kapitałowych w zakresie pomiaru i oceny istotnych ryzyk,
 - zakres czynności monitorowania ryzyka, obejmujące okresowe badanie poziomu istotności zidentyfikowanych ryzyk, aktualizację oceny potencjalnych czynników ryzyka, a także weryfikację i aktualizację zasad oceny istotności poszczególnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyk występujących w działalności Spółki,
 - działania wraz z zakresem ich zastosowania, mające na celu ograniczenie potencjalny negatywny wpływ zidentyfikowanych ryzyk na działalność Spółki,
 - zakres i częstotliwość przekazywania informacji w ramach funkcjonującego w Spółce systemu raportowania w zakresie zarządzania ryzykiem i/lub kapitałem,
- system limitów wewnętrznych dla poszczególnych rodzajów ryzyka odpowiednich do skali i złożoności działalności, ograniczających ogólny poziom ryzyka.

Przyjęte kryteria oceny istotności ryzyk podlegają okresowej weryfikacji. Kryteria oceny istotności opisane są w procedurach wewnętrznych. W 2015 roku NWAi uznał za istotne następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko rynkowe - ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego wskutek zmian parametrów rynkowych (cen na rynku),
- ryzyko kredytowe - ryzyko niewykonania zobowiązania przez drugą stronę umowy zawartej ze Spółką z powodu braku możliwości wypełnienia przez nią zobowiązań finansowych,
- ryzyko operacyjne - możliwość wystąpienia straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmując również ryzyko prawne,
- ryzyko dużych ekspozycji,

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

- ryzyko podmiotów zależnych - ryzyko pogorszenia się sytuacji Spółki wskutek niekorzystnych zmian w sytuacji finansowej podmiotów zależnych od Spółki spowodowanych czynnikami zewnętrznymi,
- ryzyko makroekonomiczne - ryzyko negatywnego wpływu cyklu gospodarczego na działalność Spółki,
- ryzyko reputacyjne - ryzyko bieżącego lub oczekiwanego wpływu na wynik finansowy Spółki zdarzenia reputacyjnego, wynikającego z pogorszenia postrzegania wizerunku Spółki przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną.

Dodatkowo Spółka badała istotność mających wpływ na działalność Spółki następujących ryzyk:

- ryzyko płynności - ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań bilansowych i pozabilansowych w terminie ich wymagalności,
- ryzyko makroekonomiczne,
- ryzyko reputacyjne,
- ryzyko prawno-regulacyjne - ryzyko poniesienia strat materialnych i niematerialnych na skutek błędnego lub zbyt późnego opracowania lub uchwalenia regulacji prawnych, niestabilności uregulowań prawnych, zmian w orzecznictwie, błędnego ukształtowania stosunków prawnych, czy też niekorzystnych rozstrzygnięć sądów lub organów administracji publicznej.
- ryzyko braku zgodności - ryzyko wystąpienia sankcji prawnych, strat finansowych lub utraty reputacji na jakie narażona jest Spółka w wyniku rozbieżności działalności Spółki z postanowieniami regulaminów, procedur, polityk i przepisów wewnętrznych z obowiązującymi przepisami lub normami nadzorczymi i giełdy.

W przypadku uznania danego ryzyka za istotne NWA I według wewnętrznie przyjętych metod dokonywał oszacowania kapitału na pokrycie tych ryzyk. Dodatkowo zgodnie z procedurą wewnętrzną NWA I przeprowadzała testy warunków skrajnych tj. analizy potencjalnego wpływu na sytuację finansową Spółki niekorzystnych zmian w określonych czynnikach ryzyka oraz zmian w warunkach zewnętrznych, w których Spółka prowadzi działalność.

Ekspozycja na ryzyko w podziale na ekspozycje z tytułu poszczególnych typów ryzyka

W roku obrotowym dom maklerski nie stosował odstępstwa w odniesieniu do działalności zaliczonej do portfela handlowego prowadzonej na małą skalę i wyznaczała łączną kwotę ekspozycji na ryzyko zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia CRR jako sumę:

1. kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego w odniesieniu do portfela niehandlowego,
2. wymogów w zakresie funduszy własnych w odniesieniu do działalności zaliczonej do portfela handlowego dla:
 - a) ryzyka pozycji,
 - b) dużych ekspozycji przekraczających limity określone w art. 395-401 rozporządzenia CRR w zakresie w jakim Spółka posiada zezwolenie na ich przekroczenie,
3. wymogów w zakresie funduszy własnych wynikających z całościowej działalności dla:
 - a) ryzyka walutowego,
 - b) ryzyka rozliczenia,
 - c) ryzyka cen towarów,
4. wymogów w zakresie funduszy własnych dla ryzyka operacyjnego w odniesieniu do całej działalności Spółki mnożąc przez 12,5 wymogi w zakresie funduszy własnych określone w pkt 2-4.

Na dzień bilansowy wymogi w zakresie funduszy własnych dla ryzyka walutowego, ryzyka rozliczenia/dostawy oraz cen towarów wynosiły 0 zł.

Do wyznaczenia ekspozycji ważonych ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego NWA I stosował 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,

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

nadawanych przez zewnętrznie instytucje oceny wiarygodności kredytowej. Spółka nie stosowała metod ograniczania ryzyka kredytowego.

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.

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.

Spółka definiuje ryzyko rynkowe jako ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego wskutek zmian parametrów rynkowych (cen na rynku). Wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego Spółka wyznaczała stosując przepisy części trzeciej tytułu IV rozporządzenia CRR.

Wymogi w zakresie funduszy własnych Spółka szacowała dla:

1. ryzyka szczególnego instrumentów kapitałowych - metodą prostą, zgodnie z art. 342 rozporządzenia CRR,
2. ryzyka ogólnego instrumentów kapitałowych - metodą prostą, zgodnie z art. 343 rozporządzenia CRR,
3. ryzyka ogólnego instrumentów dłużnych - wyznaczany metodą terminów zapadalności, zgodnie z art. 339 rozporządzenia CRR,
4. ryzyka szczególnego instrumentów dłużnych – przypisując wagę 8% w odniesieniu do instrumentów dłużnych zgodnie z tabelą 1 art. 336 Rozporządzenia CRR.

Spółka na bieżąco monitoruje duże ekspozycje w rozumieniu art. 392 rozporządzenia CRR. Spółka prowadzi działalność aby nie dopuścić do przekroczenia limitu dużych zaangażowań o którym mowa w art. 395 ust. 1 rozporządzenia CRR. W dniach: 2 stycznia, 5 stycznia, 5 marca, 27 marca oraz 2 kwietnia 2015 roku Spółka w wyniku przeprowadzonych ofert prywatnych przekroczyła limit dużych zaangażowań. W celu niedopuszczenia do przekroczenia limitu dużych zaangażowań. Spółka każdorazowo przed przeprowadzeniem oferty prywatnej, której wartość przekracza wartość uznanych kapitałów Spółki, stosownie do art. 396 ust.1 akapit 2 rozporządzenia CRR, informuje Komisję o możliwości przekroczenia limitu, określonego w art. 395 ust. 1 rozporządzenia CRR i występuje do Komisji Nadzoru Finansowego o zezwolenie na przekroczenie limitu 100%.

Ryzyko podmiotów zależnych określone zostało jako ryzyko pogorszenia się sytuacji Spółki w skutek niekorzystnych zmian sytuacji finansowej podmiotów zależnych spowodowane czynnikami wewnętrznymi bądź zewnętrznymi.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Tabela 2. Poziom ekspozycji na ryzyko

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	Wartości na koniec miesiąca					
		I	II	III	IV	V	VI
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	19 252 159,44	17 622 183,15	17 231 723,71	17 921 285,03	17 095 566,99	16 795 757,84	16 932 024,19
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmnicia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	6 030 847,57	4 413 964,57	3 977 331,04	4 589 064,91	3 715 215,95	3 241 350,50	3 515 198,51
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	3 401 648,72	3 397 737,54	3 443 911,63	3 521 739,08	3 569 870,00	3 743 926,30	3 606 344,64
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	9 819 663,15	9 810 481,04	9 810 481,04	9 810 481,04	9 810 481,04	9 810 481,04	9 810 481,04
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

Pozycja	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dane średnioroczne	Dzień bilansowy
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	17 899 457,21	16 891 682,51	16 716 572,77	17 096 702,60	17 126 261,69	17 314 408,14	17 220 302,15	17 314 408,14
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmnicia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	4 301 814,07	3 255 315,87	3 141 705,19	3 681 326,54	3 684 852,17	3 956 666,34	3 789 483,81	3 956 666,34
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	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	3 787 162,10	3 825 885,60	3 764 386,54	3 604 895,03	3 630 928,48	3 375 041,83	3 605 985,73	3 375 041,83
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	9 810 481,04	9 810 481,04	9 810 481,04	9 810 481,04	9 810 481,04	9 982 699,98	9 824 832,62	9 982 699,98
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	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	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	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	0,00

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

Tabela 3. Minimalny kapitał założycielski

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	Dzień bilansowy
Wysokość minimalnego kapitału założycielskiego	3 111 479,00	3 110 895,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	3 933 487,56	3 742 915,54

W okresie sprawozdawczym Spółka wyznaczała minimalny poziom kapitału założycielskiego zgodnie z art. 28 ust.2 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (dalej dyrektywa CRD IV).

W związku z wejściem w życie ustawy o nadzorze makroostrożnościowym, zgodnie z art. 98 ust. 10 ustawy z dnia 1 października 2015 roku o obrocie nastąpiła zmiana w sposobie obliczania równowartości kwot kapitału założycielskiego wyrażonych w euro. Równowartość kwot wyrażonych w euro ustalana jest na każdy dzień bilansowy przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym ten dzień. Ponadto, zgodnie z art. 103 a ustawy o obrocie Spółka utrzymywała przez cały okres swojej działalności poziom sumy kapitału zakładowego w wielkości, w jakiej został wpłacony, kapitału zapasowego, niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz kapitałów rezerwowych z wyłączeniem kapitału z aktualizacji wyceny, pomniejszonej o niepokrytą stratę z lat ubiegłych oraz o stratę netto bieżącego okresu w wysokości nie niższej niż poziom kapitału założycielskiego Spółki.

Tabela 4. Współczynniki kapitałowe

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	Wartości średniomiesięczne						Dane średnioroczne	Dzień bilansowy
		I	II	III	IV	V	VI		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	36,59%	39,03%	38,24%	39,96%	39,64%	37,98%	41,37%		
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	2 260 949,85	2 374 368,18	2 222 773,16	2 539 109,30	2 380 771,79	2 135 337,05	2 582 045,48		
Współczynnik kapitału Tier I	36,59%	39,03%	38,24%	39,96%	39,64%	37,98%	41,37%		
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I	2 155 275,35	2 271 211,01	2 123 942,29	2 431 695,16	2 279 132,67	2 039 659,21	2 476 985,62		
Łączny współczynnik kapitałowy	36,59%	39,03%	38,24%	39,96%	39,64%	37,98%	41,37%		
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	2 014 376,02	2 133 668,12	1 992 167,80	2 288 476,31	2 143 613,85	1 912 088,76	2 336 905,81		

Pozycja	Wartości średniomiesięczne							Dane średnioroczne	Dzień bilansowy
	VII	VIII	IX	X	XI	XII			
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	40,06%	39,82%	38,82%	36,34%	36,66%	39,58%	38,96%	39,58%	
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	2 549 665,36	2 376 269,97	2 226 806,56	1 978 016,86	2 019 317,66	2 404 620,67	2 311 955,83	2 404 620,67	
Współczynnik kapitału Tier I	40,06%	39,82%	38,82%	36,34%	36,66%	39,58%	38,96%	39,58%	
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I	2 442 110,95	2 275 364,93	2 129 473,06	1 884 826,77	1 925 136,95	2 301 813,51	2 211 793,87	2 301 813,51	
Łączny współczynnik kapitałowy	40,06%	39,82%	38,82%	36,34%	36,66%	39,58%	38,96%	39,58%	
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	2 298 705,06	2 140 824,87	1 999 695,06	1 760 573,33	1 799 562,66	2 164 737,30	2 077 599,44	2 164 737,30	

W okresie sprawozdawczym NWA wyznaczał współczynniki kapitałowe dla danych skonsolidowanych zgodnie z art. 92 ust.2 CRR, których wartości na koniec okresu oraz na dzień bilansowy zostały podane w tabeli 4.

Informacja o przekroczeniach skonsolidowanych wymogów w zakresie funduszy własnych

W okresie sprawozdawczym żadne z wymogów w zakresie funduszy własnych nie zostały przekroczone, nie zostały też naruszone normy adekwatności kapitałowej.

7. Należności długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej			
			Wymagalne do 1 roku	roku do 3 lat	3 lat do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od pozostałych jednostek	0,00	0,00			

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8. Należności krótkoterminowe

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	795 777,29	795 777,29	0,00	0,00
a.	Od klientów	417 630,89	417 630,89	0,00	0,00
b.	Od jednostek powiązanych	346 113,54	346 113,54	0,00	0,00
c.	Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00	0,00
d.	Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e.	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	11 141,93	11 141,93	0,00	0,00
f.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
g.	Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	2 421,51	2 421,51	0,00	0,00
h.	Od izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00
i.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	15 624,98	15 624,98	0,00	0,00
j.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
k.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
l.	Pozostałe	2 844,44	2 844,44	0,00	0,00

9. Dane o stanie odpisów aktualizacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od klientów	111 953,14	133 438,79	4 195,73	241 196,20
-	BBI Zeneris S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Gant Development S.A	19 701,90	0,00	0,00	19 701,90
-	Lauren Peso Polska S.A.	10 950,18	0,00	498,73	10 451,45
-	Mostostal	12 225,00	27 450,00	0,00	39 675,00
-	DE Molen	0,00	6 000,00	0,00	6 000,00
-	TIMBERONE S.A.	6 868,85	0,00	0,00	6 868,85
-	Your Image S.A.	10 350,00	0,00	0,00	10 350,00
-	Włodarzewska S.A	11 000,00	3 800,00	0,00	14 800,00
-	Grupa Recykl S.A	12 500,00	0,00	2 500,00	10 000,00
-	Milmex Systemy Komputerowe Sp z o.o.	7 932,79	3 832,78	0,00	11 765,57
-	Progres Investment	0,00	750,00	0,00	750,00
-	Zestal	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Fundusz rezerw inwestycyjnych sp zo.o.	9 000,00	0,00	0,00	9 000,00
-	Nocolas Games	4 950,00	8 250,00	0,00	13 200,00
-	NMV S.A	2 477,42	77,42	0,00	2 554,84
-	PITS.A	0,00	1 893,44	0,00	1 893,44
-	Orzeł S.A	1 197,00	0,00	1 197,00	0,00
-	Virtual Vision S.A	1 300,00	0,00	0,00	1 300,00
-	Admiral Boats	0,00	6 827,65	0,00	6 827,65
-	East Pictures	0,00	7 020,00	0,00	7 020,00
-	Clifden	0,00	15 164,50	0,00	15 164,50
-	Langloo	0,00	1 500,00	0,00	1 500,00
-	Plan Soft	0,00	2 850,00	0,00	2 850,00
-	Roca Trade	0,00	36 900,00	0,00	36 900,00
-	Colomedica	0,00	6 690,00	0,00	6 690,00
-	RSY S.A	1 500,00	4 433,00	0,00	5 933,00
2.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	1 525,52	7 554,84	0,00	9 080,36
-	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.	47,84	47,84	0,00	95,68
-	NMV S.A	1 082,34	1 082,34	0,00	2 164,68
-	OT Logistics	0,00	1 564,00	0,00	1 564,00
-	IMC IMPOMED	0,00	231,60	0,00	231,60
-	WZRT-ENERGIA	0,00	3 570,00	0,00	3 570,00
3.	Razem	113 478,66	140 993,63	4 195,73	250 276,56

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

10. Należności od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1.	Należności od jednostek powiązanych	182 931,94	346 113,54
	należności od jednostki dominującej	182 931,94	346 113,54
	należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
	należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
	należności od jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
2.	Razem	182 931,94	346 113,54

Należność na 31.12.2015 wynika z umowy pożyczki z jednostką dominującą.

11. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Lp.	Wyszczególnienie	Akcje i udziały	Dłużne papiery wartościowe	Tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania
1.	Wartość brutto na początek okresu	607 521,92	2 186 278,76	0,00
	Zwiększenia	5 072 601,63	24 649 091,17	0,00
	Zmniejszenia	5 001 779,46	24 711 141,69	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	678 344,09	2 124 228,24	0,00
3	Aktualizacja Wartości na początek roku	-47 940,15	65 953,11	0,00
	Zwiększenia	112 279,58	310 754,38	0,00
	Zmniejszenia	170 804,24	291 419,89	0,00
4	Aktualizacja Wartości na koniec okresu	-106 464,81	85 287,60	0,00
5	Wartość netto na początek okresu	559 581,77	2 252 231,87	0,00
6	Wartość netto na koniec okresu	571 879,28	2 209 515,84	0,00

12. Pozostałe Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności jednostek zależnych i jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną

Nie dotyczy.

13. Pozostałe Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności jednostek zależnych i jednostek współzależnych i stowarzyszonych wycenione metodą praw własności

Nie dotyczy.

14. Pozostałe Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności pozostał

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Rok 2015

– Nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- NEW WORLD ART COLLECTORS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, adres siedziby w Warszawie 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

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%
5.	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	79%

– 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 konsolidowane metoda pełną. Nie otrzymano i nie ma należnych dywidend za rok obrotowy 2015

Jednostki podporządkowane:

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

Dane finansowe zaprezentowane powyżej zostały przekazane przez jednostki powiązane. Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rok 2014

– Nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności

- Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach gospodarczych:
NEW WORLD REAL ESTATE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, ul. Nowy Świat 64; przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi. New World Real Estate Sp. z o.o. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 15 września 2009 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A 9356/2009 Zgodnie z umową, Spółka została zawiązana na czas określony do 15 września 2014 roku. Likwidację spółki zakończono 27 lipca 2015 roku.
- NEW WORLD ART COLLECTORS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, n 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	NWRE Sp. z o.o. w likwidacji	NWAC Sp. z o.o.
1.	Wartość bilansowa udziałów w zł.	174 916,97	686 061,47
2.	Ilość udziałów ogółem w szt.	8 528	471
3.	Ilość udziałów w szt. należących do Nwai	2 132	212
4.	Procent posiadanego kapitału	25%	45%
5.	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50%	71%

– 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.

Lp.	Wyszczególnienie	NWRE Sp. z o.o. w likwidacji	NWAC Sp. z o.o.
1.	Wynik finansowy za rok obrotowy	-15 034,43	25 962,01
2.	Kapitał własny	684 533,46	1 538 626,02
3.	Wartość dywidend (otrzymanych lub należnych)	0,00	0,00

Jednostki skonsolidowano metodą pełną. Nie otrzymano i nie ma należnych dywidend za rok obrotowy 2015.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

16. 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	53 659,89	0,00	53 659,89
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	5 828,76	150 000,00	155 828,76
	– nabycie	0,00	0,00	5 828,76	150 000,00	155 828,76
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	59 488,65	150 000,00	209 488,65
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	24 245,12	0,00	24 245,12
	Zwiększenia	0,00	0,00	15 158,73	0,00	15 158,73
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	39 403,85	0,00	39 403,85
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	29 414,77	0,00	29 414,77
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	20 084,80	150 000,00	170 084,80
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	66%	0%	19%

17. 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	251 660,62	667 168,43	72 242,98	991 072,03
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	11 820,15	0,00	0,00	11 820,15
	– nabycie	0,00	0,00	11 820,15	0,00	0,00	11 820,15
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	109 241,34	0,00	109 241,34
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	263 480,77	557 927,09	72 242,98	893 650,84
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	155 337,26	338 831,12	57 569,84	551 738,22
	Zwiększenia	0,00	0,00	55 580,33	141 609,84	6 572,14	203 762,31
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	109 241,34	0,00	109 241,34
	– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	210 917,59	371 199,62	64 141,98	646 259,19
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	96 323,36	328 337,31	14 673,14	439 333,81
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	52 563,18	186 727,47	8 101,00	247 391,65
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	80%	67%	89%	72%

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

18. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane z jednostką środków trwałych, używanych na podstawie najmu, dzierżawy i innych w tym wartość gruntów użytkowanych wieczysto przez jednostkę powiązaną

Nie dotyczy.

19. Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych

Rozliczenia krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1	domeny	10 415,88	13 111,50
2	prenumeraty	5 001,17	902,01
3	pozostałe	23 563,33	12 209,95
	Razem	38 980,38	26 223,46

Rozliczenie długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1	domeny	2 619,62	679,70
	Razem	2 619,62	

20. Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1	przychody z tytułu animacji rozliczane w czasie	120 358,86	133 041,81
2	pozostałe	1 850,63	0,00
	Razem	122 209,49	133 041,81

21. Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	509 543,05	0,00	0,00
a)	Wobec klientów	104 638,12	0,00	0,00
b)	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
c)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
d)	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	172 421,61	0,00	0,00
e)	Z tytułu wynagrodzeń	5 899,67	0,00	0,00
f)	Pozostałe	226 583,65	0,00	0,00

22. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, z powiazanymi	0,00	0,00
2	Wartość netto	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie dotyczy.

24. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych

Nie dotyczy.

25. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

Nie dotyczy.

26. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

29. Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe	87 552,47	0,00	87 552,47	0,00	0,00
	- z tytułu kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu umów leasingu	87 552,47	0,00	87 552,47	0,00	0,00

30. Rezerwy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 353,00	57 948,00	57 353,00	57 948,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	12 466,54	0,00	3 854,96	8 611,58
a)	długoterminowe	12 466,54	0,00	3 854,96	8 611,58
	- rezerwa na odprawy emerytalne	12 466,54	0,00	3 854,96	8 611,58
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	7 623,61	39 587,97	7 623,61	39 587,97
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	7 623,61	39 587,97	7 623,61	39 587,97
	- rezerwa na niewykorzystane urlopy	7 623,61	13 587,97	7 623,61	13 587,97
	- pozostałe rezerwy	0,00	26 000,00	0,00	26 000,00
Razem		77 443,15	97 535,97	68 831,57	106 147,55

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

31. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokrycie strat z lat ubiegłych .

32. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Nie dotyczy

33. Zobowiązania warunkowe

Zarząd NWA I Dom Maklerski S.A. ("Spółka") w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2013 z dnia 10 kwietnia 2013 roku informuje, iż w dniu 13 czerwca 2013 została powzięta uchwała Zarządu nr 1 w przedmiocie przyjęcia "Regulaminu 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 objemie 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 kolejnych 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.

Z uwagi na brak spełnienia kryteriów szczególnych za rok 2013 Spółka nie tworzy odpisów na koszty przyznania Osobom uprawnionym prawa do objęcia akcji serii F, wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

34. Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

36. Podział przychodów netto ze sprzedaży produktów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto z działalności maklerskiej	5 143 467,54	4 909 236,43
	- przychody z tytułu sprzedaży krajowej	4 771 154,71	4 897 236,43
	- przychody z tytułu sprzedaży zagranicznej	372 312,83	12 000,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto z działalności maklerskiej	5 143 467,54	4 909 236,43

Spółka dominująca dokonała obrotu na rachunku brokerskim w wartości 4 440 347 364,82 zł

37. Przychody finansowe – odsetki od lokat i depozytów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki od lokat i depozytów	44 378,67	70 478,23
	a) odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	38 871,50	44 184,00
	b) odsetki od środków pieniężnych klientów	5 507,17	26 294,23

38. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	66 215,83 zł	-96 103,94 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	1 003 356,98 zł	468 602,93 zł
	amortyzacja bilansowa+ leasing	218 921,04 zł	138 444,63 zł
	rezerwy	34 816,74 zł	1 822,10 zł
	koszty reprezentacji	11 093,80 zł	16 318,95 zł
	naliczone wyceny i odsetki	476 111,70 zł	122 201,08 zł
	pozostałe	11 495,53 zł	4 613,31 zł
	odpisy aktualizacyjne	228 503,77 zł	155 686,59 zł
	nie zapłacone faktury	925,81 zł	24 075,17 zł
	- pozostałe opłaty i podatki	11 110,00 zł	5 441,10 zł
	- nie wypłacone wynagrodzenie	9 956,70 zł	0,00 zł
	- różnice kursowe z wyceny	421,89 zł	0,00 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	229 591,06 zł	244 652,56 zł
	- wynagrodzenie wypłacone do rozliczenia w czasie	0,00 zł	8 882,61 zł
	- rozwiązanie rezerwy na urlopy i rezerwy emerytalnej	0,00 zł	0,00 zł
	- wykorzystanie rezerwy poprzedniego roku	0,00 zł	3 015,05 zł
	- leasing operacyjny	171 598,62 zł	150 532,36 zł
	- amortyzacja podatkowa	57 992,44 zł	82 222,54 zł
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	558 875,27 zł	335 134,86 zł
	- przychody z tytułu wyceny obligacji	333 925,09 zł	8 558,27 zł
	- oszacowana wysokość odsetek	3 712,17 zł	18 370,87 zł
	- różnice kursowe z wyceny	497,17 zł	0,00 zł
	- odwrócenie odpisów aktualizacyjnych	91 705,87 zł	304 845,90 zł
	- wartość wystawionych faktur przed wykonaniem usługi z poprzedniego roku	120 358,86 zł	
	- pozostałe przychody	2 186,70 zł	345,00 zł
	- otrzymana dywidenda pomniejszona o podatek	6 489,41 zł	3 014,82 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	133 041,81 zł	1 310,00 zł
	- wartość wystawionych faktur przed wykonaniem usługi	133 041,81 zł	0,00 zł
	- wykorzystanie rezerwy na przychody	0,00 zł	1 310,00 zł
6.	Dochód /strata	414 148,29 zł	-205 978,43 zł
7.	Odliczenia od dochodu	75 315,27 zł	21 428,00 zł
	- strata z lat poprzednich 2013	16 361,86 zł	21 428,00 zł
	- strata z lat poprzednich 2014	58 953,41 zł	0,00 zł
8.	Podstawa opodatkowania	338 833,00 zł	-227 406,00 zł
9.	Podatek według stawki 19%	64 378,00 zł	0,00 zł
10.	Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
11.	Podatek należny	64 378,00 zł	0,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatku dochodowego	-41 706,00 zł	-20 097,00 zł
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	595,00 zł	25 905,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	23 267,00 zł	5 808,00 zł

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

43. Dane o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

44. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	107 224,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	107 224,00
2.	Zwiększenia, w tym	153 680,00
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 faktur wystawionych przed wykonaniem 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
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	107 224,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	107 224,39
-	strata podatkowa 19%	46 149,98
-	rezerwa emerytalna 19%	2 366,84
-	rezerwa urlopowan 19%	1 448,49
-	wycena instrumentów finansowych 19 %	28 493,79
-	odpis aktualizacyjny 19%	21 560,95
-	niezapłacone faktury i odsetki	4 576,59
-	różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych	2 627,76
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	153 680,19
a)	odniesionych na wynik finansowy	148 930,00

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	57 353,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	57 353,00
2.	Zwiększenia, w tym	57 948,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	57 948,27
-	naliczone nie otrzymane odsetki 19%	843,75
-	wyceny instrumentów finansowych	55 810,94
-	naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek 19%	1 293,58
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	57 353,27
a)	odniesionych na wynik finansowy	57 353,27
-	naliczone nie otrzymane odsetki 19%	1 743,75
-	wyceny instrumentów finansowych	55 609,52
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec 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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje w odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych

45. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1.	Środki pieniężne w banku	296 648,69	8 738 150,42
2.	Środki pieniężne w kasie	4 753,45	61,16
3.	Inne środki pieniężne	2 476 523,69	2 155 278,84
4.	Razem	2 777 925,83	10 893 490,42

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

Nie dotyczy.

47. Różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wskazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Nie dotyczy.

Pozostałe informacje uzupełniające

48. 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.

49. Transakcje zawarte przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi

Nie dotyczy.

50. 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

51. Zatrudnienie na 31 grudnia 2015

Na koniec roku 2015, Spółka zatrudniała 17 osób w 2 członków zarządu.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

52. 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	896 067,00	805 468,70
	- zarząd	852 067,00	762 962,00
	- rada nadzorcza	44 000,00	42 506,70
2.	Wynagrodzenia należne	0,00	0,00
	Razem	896 067,00	805 468,70

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

Nie dotyczy.

54. Transakcje zawarte między jednostkami powiązаныmi

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.	0,00	1 743,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	New World Holding S.A.	0,00	1 879,73	0,00	0,00	346 113,54	28 329,03	0,00	0,00
3	New World Real Estate sp z o. o. w liki	0,00	700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

55. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

57. Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych

Nie dotyczy.

58. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

59. Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności

Nie dotyczy

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

60. **Wpływ innych informacji wcześniej nie wskazanych, które w istotny sposób mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych**

Nie dotyczy.

Prezes Zarządu

Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Knap

Członek Zarządu

Michał Rutkowski

Osoba odpowiedzialna

za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 31 marzec 2016