

NWAI Dom Maklerski S.A.



**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia
do 31 grudnia 2014 rok**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**

Dla akcjonariuszy Domu Maklerskiego NWA I S.A.

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

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

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **15 585 991,34 złotych**
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie **20 323,64 złotych**
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **19 896,50 złotych**
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **8 431 647,89 złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Polaczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 luty 2015

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce

NAZWA	Dom Maklerski NWAi 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 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 dotyczącym 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

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a) Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b) Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013 poz. 330”), a także w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

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.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Aktywa finansowe wyceniane są na dzień bilansowy w następujący sposób:

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

Transakcje w walucie obcej

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. 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,

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rozchód instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

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

Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pochodne instrumenty finansowe

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Uznawanie przychodów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Odsetki

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

Dywidendy

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

Dotacje i subwencje

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na 31 grudnia 2014 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 555 634,16	2 123 986,27
1. W kasie	61,16	15,45
2. Na rachunkach bankowych	8 400 294,16	120 830,92
3. Inne środki pieniężne	2 155 278,84	2 003 139,90
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	616 413,89	379 860,24
1. Od klientów	296 745,98	194 154,81
2. Od jednostek powiązanych	183 054,94	65 880,17
3. Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	9 676,33	8 027,90
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7. Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	6 264,18	0,00
8. Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	118 381,52	110 303,64
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	2 290,94	1 493,72
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 811 813,75	3 393 781,11
1. Akcje	559 581,77	376 023,02
2. Dłużne papiery wartościowe	2 252 231,98	1 348 233,74
3. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4. Warranty	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0,00	1 669 524,35
7. Instrumenty pochodne	0,00	0,00
8. Towary giełdowe	0,00	0,00
9. Pozostałe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 521,41	13 488,56
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Towary giełdowe	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	835 015,93	707 191,91
1. Akcje i udziały	835 015,93	707 191,91
a) jednostki dominującej	0,00	0,00
b) znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) jednostek podporządkowanych	835 015,93	707 191,91
d) pozostałe	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Towary giełdowe	0,00	0,00
7. Pozostałe	0,00	0,00
VII. Należności długoterminowe	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na 31 grudnia 2014 w zł – c.d.

VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	150 000,00
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
4. Pozostałe	150 000,00	150 000,00
IX. Wartości niematerialne i prawne	29 414,77	43 717,09
1. Wartość firmy	0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	29 414,77	43 717,09
- oprogramowanie komputerowe	29 414,77	43 717,09
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X. Rzeczowe aktywa trwałe	439 333,81	484 327,24
1. Środki trwałe, w tym:	439 333,81	480 327,24
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b) budynki i lokale	0,00	0,00
c) zespoły komputerowe	96 323,36	145 776,96
d) pozostałe środki trwałe	343 010,45	334 550,28
2. Środki trwałe w budowie	0,00	4 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 843,62	92 167,96
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107 224,00	87 127,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 619,62	5 040,96
AKTYWA OGÓŁEM	15 585 991,34	7 388 520,38

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Polaczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 luty 2015

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na 31 grudnia 2014 w zł – c.d.

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Zobowiązania krótkoterminowe	8 425 247,53	361 446,54
1. Wobec klientów	7 827 776,13	72 646,61
2. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Wobec 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 regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7. Wobec emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki	12 012,38	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	12 012,38	0,00
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
10. Wekslowe	0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	105 883,11	84 181,60
12. Z tytułu wynagrodzeń	88,50	88,50
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych	0,00	0,00
15. Fundusze specjalne	0,00	0,00
1. Pozostałe	479 487,41	204 529,83
II. Zobowiązania długoterminowe	206 661,70	212 879,44
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	206 661,70	212 879,44
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	206 661,70	212 879,44
6. Pozostałe	0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	120 358,86	28 094,75
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	120 358,86	28 094,75
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	120 358,86	28 094,75
IV. Rezerwy na zobowiązania	77 443,15	49 716,05
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 353,00	31 448,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	12 466,54	4 912,68
a) długoterminowa	12 466,54	4 912,68
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe	7 623,61	13 355,37
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	7 623,61	13 355,37

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na 31 grudnia 2014 w zł – c.d.

V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	6 756 280,10	6 736 383,60
1. Kapitał (fundusz) zakładowy	1 851 500,00	1 851 500,00
2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-4 573,14	-4 146,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 328 124,06	4 328 124,06
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 594 465,00	2 594 465,00
b) utworzony ustawowo	0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem	0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	1 733 659,06	1 733 659,06
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	772 500,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-211 594,46	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-211 594,46	0,00
8. Zysk (strata) netto	20 323,64	-211 594,46
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	15 585 991,34	7 388 520,38

Pozycje pozabilansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
I	Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
1	Gwarancje	0,00	0,00
2	Kaucje poręczenia	0,00	0,00
II	majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
	Kontrakty terminowe nabyte lub		
III	wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Polaczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 lutego 2015

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ, w tym:	4 909 236,43	4 630 064,82
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Prowizje	3 342 960,34	3 515 457,64
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	26 000,00	26 165,12
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych	3 291 110,06	3 441 647,00
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	25 850,28	47 645,52
d) pozostałe	0,00	0,00
2. Inne przychody	1 566 276,09	1 114 607,18
a) z tytułu prowadzenia rachunków instrumentów finansowych i rachunków pieniężnych klientów	0,00	0,00
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych	545 088,65	303 076,50
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	18 502,41	16 651,61
e) z tytułu doradztwa inwestycyjnego	194 159,43	141 602,26
f) z tytułu reprezentowania domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0,00	0,00
g) pozostałe	808 525,60	653 276,81
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	5 149 718,39	5 132 333,65
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	57 359,56	77 902,72
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	2 630 279,97	2 516 988,00
5. Ubezpieczenia społeczne	277 284,58	272 263,72
6. Świadczenia na rzecz pracowników	16 711,14	31 127,52
7. Zużycie materiałów i energii	145 851,76	136 400,56
8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków	253 825,61	291 810,47
9. Pozostałe koszty rzeczowe	1 231 408,92	1 217 744,36
10. Amortyzacja	138 444,63	205 811,34
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	252 212,38	255 148,73
12. Prowizje i inne opłaty	102 598,81	77 966,44
13. Pozostałe	43 741,03	49 169,79
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ (I-II)	-240 481,96	-502 268,83
IV. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	113 885,21	309 794,24
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	3 014,82	665,82
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	110 870,39	153 391,12
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	155 737,30
5. Pozostałe	0,00	0,00
V. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	45 986,82	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	45 986,82	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00
VI. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU (IV-V)	67 898,39	309 794,24
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	127 824,01	10 931,33
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	127 824,01	10 931,33
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – c.d.

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł

XI. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
XII. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY (X-XI)	127 824,01	10 931,33
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	154 418,44	14 701,15
1. Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00
3. Pozostałe	154 418,44	14 701,15
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	209 595,44	204 549,12
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	209 595,44	204 549,12
XV. RÓŻNICA WARTOŚCI REZERW I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI	149 159,31	0,00
1. Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	304 845,90	0,00
4. Utworzenie odpisów aktualizujących należności	155 686,59	0,00
XVI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	49 222,75	-371 391,23
XVII. PRZYCHODY FINANSOWE	145 164,41	134 388,04
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	2 240,51	985,64
- od jednostek powiązanych	2 240,51	985,64
2. Odsetki od lokat i depozytów	63 713,23	101 405,01
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	0,00	276,80
4. Dodatnie różnice kursowe	78 820,00	110,95
a) zrealizowane	78 820,00	110,95
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	390,67	31 609,64
XVIII. KOSZTY FINANSOWE	167 753,52	43 175,74
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	82 824,64	42 007,80
3. Ujemne różnice kursowe	81 818,32	1 167,94
a) zrealizowane	81 818,32	1 167,94
b) niezrealizowane	0,00	0,00
4. Pozostałe	3 110,56	0,00
XIX. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (XVI+XVII-XVIII)	26 633,64	-280 178,93
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. ZYSK (STRATA) BRUTTO (XIX+XX-XXI)	26 633,64	-280 178,93
XXIII. PODATEK DOCHODOWY	5 808,00	-68 711,47
XXIV. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	502,00	127,00
XXV. ZYSK (STRATA) NETTO (XXII-XXIII-XXIV)	20 323,64	-211 594,46

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Polaczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 luty 2015

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 736 383,60	6 952 124,06
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 736 383,60	6 952 124,06
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 851 500,00	1 851 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 851 500,00	1 851 500,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-4 146,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-427,14	-4 146,00
a) zwiększenie	-427,14	-4 146,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-4 573,14	-4 146,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 328 124,06	4 625 051,46
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-296 927,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	475 572,60
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	772 500,00
- przeznaczenia na kapitał rezerwow	0,00	772 500,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 328 124,06	4 328 124,06
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	772 500,00	772 500,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	772 500,00	772 500,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	475 572,60
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	475 572,60
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	475 572,60
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	-475 572,60
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	475 572,60
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- przeznaczenia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-211 594,46	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-211 594,46	0,00
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia zyskiem 2010 roku	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-211 594,46	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-211 594,46	0,00
8. Wynik netto	20 323,64	-211 594,46
a) zysk netto	20 323,64	-211 594,46
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 756 280,10	6 736 383,60
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	6 756 280,10	6 736 383,60

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Polaczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 lutego 2015

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	20 323,64	475 572,60
II. Korekty razem	8 683 508,04	1 010 432,16
1. Amortyzacja	138 444,63	224 766,30
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-123 752,34	54 947,48
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-80 729,88
5. Zmiana stanu rezerw	27 727,10	22 382,27
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	581 967,36	-338 847,69
7. Zmiana stanu należności	-119 378,88	-182 551,32
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 128 944,57	1 524 488,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	49 555,60	-214 023,68
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	8 703 831,68	1 486 004,76
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	63 516,82	101 639,71
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	95 080,77
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	3 516,82	669,65
9. Otrzymane odsetki	0,00	5 889,29
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	60 000,00	0,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	181 990,22	255 240,94
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	198 076,30
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	1 840,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	11 990,22	55 324,64
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	170 000,00	0,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-118 473,40	-153 601,23
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	12 012,38	29,01
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	12 012,38	29,01
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – c.d.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 w zł

II. Wydatki	165 722,77	319 966,44
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	427,14	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	150 532,36	281 449,23
12. Zapłacone odsetki	14 763,27	38 517,21
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-153 710,39	-319 937,43
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	8 431 647,89	1 012 466,10
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 431 647,89	1 012 466,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 123 986,27	4 761 434,03
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	10 555 634,16	2 123 986,27
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Polaczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 luty 2015

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości, która dotyczy zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zgodnie z wprowadzoną zmianą instrumenty te wycenia się według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić). Różnica z wyceny ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego, zaś różnice z wyceny dotyczące lat ubiegłych odnoszone są na kapitał.

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

Nie dotyczy.

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

Sprawozdanie finansowe za bieżący okres oraz sprawozdanie finansowe za okres poprzedni są porównywalne. Dokonano zmiany prezentacyjnej kaucji wpłaconej zgodnie z umową najmu lokalu biurowego.

Lp.	Wyszczególnienie zmian w bilansie	Prezentacja w sprawozdaniu na 31.12.2013 w sprawozdaniu zeszłorocznym	Prezentacja w sprawozdaniu na 31.12.2013 w sprawozdaniu bieżącym
1.	V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	0,00
2.	4. Pozostałe	150 000,00	0,00
3.	VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	150 000,00
4.	4. Pozostałe	0,00	150 000,00

Dodatkową zmianą w bilansie i rachunku zysków i strat jest wycena wartości spółek powiązanych Odniesiona do roku 2013 w wysokości 10 931,33 zł.

Lp.	Wyszczególnienie zmian w bilansie	Prezentacja w sprawozdaniu na 31.12.2013 w sprawozdaniu zeszłorocznym	Prezentacja w sprawozdaniu na 31.12.2013 w sprawozdaniu bieżącym
1.	VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	696 260,58	707 191,91
2.	1. Akcje i udziały	696 260,58	707 191,91
Wyszczególnienie zmian w Rachunku zysków i strat		Prezentacja w sprawozdaniu na 31.12.2013 w sprawozdaniu zeszłorocznym	Prezentacja w sprawozdaniu na 31.12.2013 w sprawozdaniu bieżącym
3	X. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	10 931,33
4	3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	10 931,33
5	XXII. ZYSK (STRATA) BRUTTO (XIX+XX-XXI)	-291 110,26	-280 178,93
6	XXV. ZYSK (STRATA) NETTO (XXII-XXIII-XXIV)	-222 525,79	-211 594,46

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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Na poprzedni dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku NWAi wyznaczał nadzorowane kapitały oraz wymogi kapitałowe zgodnie z obowiązującym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. Nr 204, poz. 1571).

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2014 roku aktów wykonawczych Parlamentu Europejskiego w zakresie zarządzania ryzykiem, na dzień bilansowy oraz wartości średniomiesięcznych NWAi wyznaczył dla poziom funduszy własnych oraz wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej CRR) oraz Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków 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 CRD IV).

Cele określone w polityce zarządzania kapitałem

Celem Polityki zarządzania kapitałem w 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.

NWAi zamierza osiągnąć powyższe cele poprzez utrzymanie odpowiedniej bazy kapitałowej, biorąc pod uwagę profil ryzyka, przepisy ostrożnościowe oraz uwzględniając zarządzanie kapitałem w ramach celów i zadań określanych w strategii działania NWAi i rocznych planach finansowych.

Wysokość kapitału wewnętrznego zapewnia pokrycie wszystkich rodzajów ryzyk wynikających z I filaru oraz pozostałych zidentyfikowanych i uznanych za istotne przez NWAi ryzyk II filaru zgodnie z metodykami określonymi w wewnętrznych procedurach. W ramach systemu zarządzania ryzykiem w NWAi szacowanie wymogów w zakresie funduszy własnych oraz kapitału wewnętrznego dokonywane jest codziennie. Dodatkowo przeprowadzany Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (ICAAP) zapewnia utrzymanie poziomu kapitału wewnętrznego w wysokości adekwatnej do jego profilu ryzyka oraz utrzymanie poziomu funduszy własnych w bezpiecznej relacji do wymogów kapitałowych z tytułu ryzyk I i II filaru. Wszystkie te działania są dostosowane odpowiednio do charakteru, skali i złożoności działalności NWAi. Proces ten jest bezpośrednią pochodną obowiązku utrzymywania przez NWAi poziomu funduszy własnych w wysokości nie niższej niż wyższa z dwóch wielkości tj. wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyk I filaru lub poziom kapitału wewnętrznego do pokrycia ryzyk I filaru i istotnych rodzajów ryzyk uznawanych za istotne w działalności NWAi.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Fundusze własne NWAi wyznaczane są zgodnie z Częścią Drugą CRR. Na poszczególne składniki funduszy własnych NWAi składają się:

1. **kapitał Tier I** będący sumą poniższych kapitałów:
 - a) kapitał podstawowy Tier I którego składowe określone zostały w art. 26 CRR,
 - b) kapitał dodatkowy Tier I,
2. **kapitał Tier II.**

Na dzień bilansowy kapitał dodatkowy Tier I oraz kapitał Tier II wyniósł 0 zł. Na kapitał podstawowy Tier I składały się: kapitał (fundusz) zakładowy, kapitał (fundusz) zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, instrumenty własne, zyski zatrzymane, kapitał (fundusz) rezerwowy. NWAi stosując przepisy art. 36 CRR dokonywał 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.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy NWAi wynosił 1 851 500,00 zł i był podzielony na 700 000 akcji imiennych zwykłych oraz 1 151 500 akcji na okaziciela o wartości 1 zł każda. Na kapitał podstawowy składało się 700 000 akcji zwykłych imiennych serii A, 300 000 akcji na okaziciela serii B, 500 000 akcji na okaziciela serii C oraz 166 500 akcji na okaziciela serii D oraz 185 000 akcji na okaziciela serii E. Głównym akcjonariuszem NWAi na dzień 31 grudnia 2014 r. była spółka New World Holding S.A. posiadając 53,48% akcji w kapitale zakładowym.

Kapitał zapasowy w wysokości 4 328 124,06 zł jest efektem uzyskanej nadwyżki ceny emisyjnej emitowanych akcji powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 2 594 465,00 zł oraz skumulowanego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 733 659,06 zł.

Obecny poziom funduszy własnych Spółki znacznie przewyższa wymagania stawiane przez regulatora. Dodatkowo, stosowane przez Spółkę procedury i monitoring wysokości funduszy własnych pozwalają na wczesne wykrycie zagrożenia ich spadku poniżej dopuszczalnych poziomów. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż w przyszłości Spółka w wyniku planowanego rozszerzenia działalności i związanych z tym bardziej konserwatywnych wymagań, będzie narażona na ryzyko niespełnienia wymagań regulacyjnych. Poziom funduszy własnych na dzień bilansowy oraz wartości średniomiesięczne zostały przedstawione w tabeli 1.

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

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy - 31.12.2013 (*)	I	II	III	IV	V	VI
	Wartości średniomiesięczne						
Fundusze własne		6 769 391,20	6 759 622,19	6 774 619,68	6 827 091,01	6 826 904,05	6 837 330,99
Kapitał Tier I		6 769 391,20	6 759 622,19	6 774 619,68	6 827 091,01	6 826 904,05	6 837 330,99
Kapitał podstawowy Tier I		6 769 391,20	6 759 622,19	6 774 619,68	6 827 091,01	6 826 904,05	6 837 330,99
Kapitał dodatkowy Tier I		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

Pozycja	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy - 31.12.2014
	Wartości średniomiesięczne						
Fundusze własne	6 838 524,08	6 783 464,61	6 621 887,41	6 715 497,01	6 448 139,54	6 570 668,47	6 807 908,29
Kapitał Tier I	6 838 524,08	6 783 464,61	6 621 887,41	6 715 497,01	6 448 139,54	6 574 247,83	6 807 908,29
Kapitał podstawowy Tier I	6 838 524,08	6 783 464,61	6 621 887,41	6 715 497,01	6 448 139,54	6 574 247,83	6 807 908,29
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

(*) – w świetle przypisów obowiązujących na dzień 31.12.2013 Spółka nie była zobowiązana do ustalania danych, o których mowa w powyższej tabeli.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

System zarządzania ryzykiem w NWAi identyfikuje wszystkie ryzyka I filaru jako istotne, czyli mogące mieć negatywny wpływ na wynik finansowy i/lub poziom funduszy własnych NWAi, a także umożliwia wyznaczenie wymaganego poziomu funduszy własnych na ich pokrycie. Istotność ryzyk II filaru podlega okresowej weryfikacji za wyjątkiem ryzyka podmiotów zależnych, które NWAi zawsze uznaje za istotne. Kryteria uznawania ryzyk II filaru za istotne opisane są w procedurach wewnętrznych.

W 2014 roku NWAi za istotne uznawał ryzyka I filaru, które obejmowały: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne oraz ryzyko koncentracji i ryzyko dużych ekspozycji w portfelu handlowym, na pokrycie tych ryzyk NWAi wyznaczał wymogi w zakresie funduszy zgodnie z Częścią Trzecią CRR.

Z uwagi na znaczącą skalę działalności zaliczaną do portfela handlowego w okresie sprawozdawczym NWAi wyznaczał **łącną kwotę ekspozycji na ryzyko** zgodnie z art. 92 ust. 3 CRR jako sumę:

1. kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego i ryzyka rozmycia 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 w portfelu handlowym przekraczających limity określone w art. 395-401 CRR w zakresie w jakim NWAi posiada zezwolenie na ich przekroczenie,
3. wymogów w zakresie funduszy własnych wynikających z całościowej działalności dla:
 - a) ryzyka walutowego,
 - b) ryzyka rozliczenia/dostawy,
 - c) ryzyka cen towarów,
4. wymogów w zakresie funduszy własnych dla ryzyka operacyjnego w odniesieniu do całej działalności NWAi, 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.

Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta NWAi definiuje jako ryzyko niewywiązania się drugiej strony z postanowień zawartej z NWAi umowy z powodu niemożności wypełnienia przez nią zobowiązań finansowych lub ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta transakcji przed ostatecznym rozliczeniem przepływów środków pieniężnych związanych z tą transakcją.

Do wyznaczenia wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego NWAi stosuje **metodę standardową**, o której mowa w Części Trzeciej Tytuł II Rozdział II CRR. Ponadto NWAi nie wykorzystuje metod ograniczania ryzyka kredytowego oraz w większości przypadków nie korzysta z ocen wiarygodności kredytowej, nadawanych przez zewnętrznie instytucje oceny wiarygodności kredytowej. Sposób przypisywania wagi ryzyka według oceny ECAI stosowany jest tylko wobec jednej ekspozycji dotyczącej gwarancji bankowej. NWAi identyfikuje ryzyko kredytowe kontrahenta przede wszystkim w wartości ekwiwalentu bilansowego transakcji instrumentami pochodnymi zawartymi przez NWAi, które pozostają nierozliczone i nie zostały przyjęte przez kontrahenta centralnego i których rozliczenie przez niego również nie następuje. W okresie sprawozdawczym NWAi nie zawarł ani jednej transakcji dotyczącej tych instrumentów, w związku z czym wymóg z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta w całym okresie wynosił 0 zł.

Ryzyko operacyjne NWAi definiuje jako możliwość wystąpienia straty, wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych obejmujących również ryzyko

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

prawne. Wymóg w zakresie funduszy własnych dla ryzyka operacyjnego NWAi **wyznaczał metodą wskaźnika bazowego**.

Przez **ryzyko rynkowe** NWAi rozumie możliwość wystąpienia niekorzystnych zmian wartości instrumentów bazowych wskutek zmian parametrów rynkowych. Na ryzyko rynkowe składało się ryzyko pozycji, ryzyko walutowe, ryzyko cen towarów oraz ryzyko rozliczenia/dostawy. Wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego NWAi wyznaczał stosując przepisy Części Trzeciej Tytuł IV CRR.

Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka pozycji obejmowały:

1. ryzyko szczególne instrumentów kapitałowych,
2. ryzyko ogólne instrumentów kapitałowych,
3. ryzyko ogólne instrumentów dłużnych,
4. ryzyko szczególne instrumentów dłużnych,
5. ryzyko szczególne i ogólne w przypadku przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania.

W przypadku **ryzyka ogólnego instrumentów kapitałowych** wyznaczany wymóg w zakresie funduszy własnych stanowił 8% pozycji globalnej netto NWAi w instrumentach kapitałowych.

Wymóg w zakresie funduszy własnych dla ryzyka szczególnego instrumentów kapitałowych NWAi wyznaczał poprzez przemnożenie globalnej pozycji brutto przez 8%.

Wymóg w zakresie funduszy własnych dla ryzyka szczególnego w odniesieniu do **instrumentów dłużnych** NWAi wyznaczył jako iloczyn wagi 8% i pozycji netto w portfelu handlowym w instrumentach dłużnych. NWAi wyznaczył wagę stosując przepisy o których mowa w art. 336 CRR.

Wymóg w zakresie funduszy własnych dla ryzyka ogólnego w odniesieniu do **instrumentów dłużnych** NWAi wyznaczył na podstawie **metody terminów zapadalności**, stosując przepisy art. 339 CRR.

Wymogi w zakresie funduszy własnych w przypadku przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania podlegały wymogowi z tytułu ryzyka pozycji, obejmującego ryzyko szczególne i ogólne w wysokości 32% pozycji netto NWAi w tym przedsiębiorstwie.

Pozostałe ryzyka mające wpływ na działalność NWAi, w tym ryzyka trudnomierzalne, uznane za istotne w działalności NWAi, obejmowały: ryzyko podmiotów zależnych, ryzyko makroekonomiczne, prawno-regulacyjne, reputacyjne oraz testów warunków skrajnych. Sposób kalkulacji kapitału na pokrycie strat z tytułu tych ryzyk zawarty jest w procedurach wewnętrznych NWAi.

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

Ryzyko makroekonomiczne to ryzyko negatywnego wpływu cyklu gospodarczego na działalność NWAi.

W przypadku działalności maklerskiej prowadzonej przez NWAi pogorszenie ogólnej sytuacji makroekonomicznej prowadzi do mniejszego zainteresowania rynkiem kapitałowym, w tym znacząco na decyzje inwestycyjne, co może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez NWAi wyniki finansowe.

Ryzyko reputacyjne to ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej NWAi wskutek niekorzystnych zmian w postrzeganiu NWAi.

Na wzrost ryzyka reputacyjnego może mieć wpływ działalność maklerska NWAi. Ewentualne straty z tytułu inwestycji oferowanych przez NWAi, czy niewywiązanie się NWAi z umów z klientami może skutkować utratą klientów, co miałoby negatywne przełożenie na wyniki finansowe NWAi.

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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Tabela 2. Poziom ekspozycji na ryzyko

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy - 31.12.2013 (*)	I	II	III	IV	V	VI
	Wartości średniomiesięczne						
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO		21 435 658,54	23 375 784,81	23 110 163,03	22 106 073,42	24 669 879,86	22 899 196,31
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmnicia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia		2 350 246,96	3 722 501,22	2 752 832,51	2 998 990,47	4 114 835,22	2 829 576,10
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy		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		8 727 246,24	9 295 029,66	9 997 393,32	8 747 145,76	10 195 107,44	9 709 683,02
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego		10 358 165,34	10 358 253,93	10 359 937,19	10 359 937,19	10 359 937,19	10 359 937,19
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich		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
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
8. Kwoty innych ekspozycji na ryzyko		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy - 31.12.2014
	Wartości średniomiesięczne						
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	22 056 118,01	20 289 329,79	20 263 274,13	20 033 492,47	17 483 583,37	16 788 149,89	17 549 417,88
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmnicia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	2 710 538,21	2 306 667,89	2 378 447,41	2 543 380,43	3 330 905,40	3 059 834,05	4 428 129,33
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	8 985 642,61	7 622 724,71	7 524 889,53	7 130 174,84	3 792 740,77	3 398 869,00	3 401 648,72
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	10 359 937,19	10 359 937,19	10 359 937,19	10 359 937,19	10 359 937,19	10 329 446,84	9 719 639,83
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

(*) – w świetle przepisów obowiązujących na dzień 31.12.2013 Spółka nie była zobowiązana do ustalania danych, o których mowa w powyższej tabeli.

Tabela 3. Kapitał założycielski

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy - 31.12.2013 (*)	Dzień bilansowy - 31.12.2014
Wysokość kapitału założycielskiego	3 027 456,00	3 111 479,00
Odstąpienie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego		3 696 429,29

(*) – w świetle przepisów obowiązujących na dzień 31.12.2013 Spółka nie była zobowiązana do ustalania danych, o których mowa w powyższej tabeli.

W okresie sprawozdawczym NWA I wyznaczał kapitał założycielski zgodnie z art. 28 ust.2 dyrektywy CRD IV.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Tabela 4. Współczynniki kapitałowe

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy - 31.12.2013 (*)	Wartości średniomiesięczne					
		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I		31,58%	28,92%	29,31%	30,88%	27,67%	29,86%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I		1 833 154,37	1 650 510,40	1 681 085,35	1 801 213,76	1 582 000,74	1 733 836,95
Współczynnik kapitału Tier I		31,58%	28,92%	29,31%	30,88%	27,67%	29,86%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I		1 731 613,50	1 549 116,06	1 579 466,05	1 698 807,40	1 479 597,18	1 631 276,99
Łączny współczynnik kapitałowy		31,58%	28,92%	29,31%	30,88%	27,67%	29,86%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału		1 596 225,68	1 413 923,62	1 443 973,66	1 562 265,58	1 343 059,10	1 494 530,37

Pozycja	Wartości średniomiesięczne						Dzień bilansowy - 31.12.2014
	VII	VIII	IX	X	XI	XII	
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	31,01%	33,43%	32,68%	33,52%	36,88%	39,54%	38,79%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	1 812 558,46	1 962 704,27	1 865 998,67	1 948 927,85	2 087 979,13	2 303 484,41	2 334 621,49
Współczynnik kapitału Tier I	31,01%	33,43%	32,68%	33,52%	36,88%	39,54%	38,79%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I	1 709 980,60	1 860 952,31	1 766 670,36	1 848 195,40	1 991 257,04	2 204 870,69	2 232 502,86
Łączny współczynnik kapitałowy	31,01%	33,43%	32,68%	33,52%	36,88%	39,52%	38,79%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	1 573 210,12	1 725 283,01	1 634 232,61	1 713 885,46	1 862 294,25	2 070 842,44	2 096 344,70

(*) – w świetle przepisów obowiązujących na dzień 31.12.2013 Spółka nie była zobowiązana do ustalania danych, o których mowa w powyższej tabeli.

W okresie sprawozdawczym NWAi wyznaczał współczynniki kapitałowe zgodnie z art. 92 ust.2 CRR, których wartości średnioroczne oraz na dzień bilansowy zostały podane w tabeli 4. Ponadto NWAi spełniał wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych określone w art. 92 ust. 1 rozporządzenia CRR.

Informacja o przekroczeniach 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. Środki pieniężne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	0,00	0,00
2.	Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa,	0,00	0,00
3.	Pozostałe środki pieniężne klientów,	0,00	0,00
4.	Środki pieniężne własne domu maklerskiego,	2 555 634,16	2 123 986,27
5.	Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,	8 000 000,00	0,00
6.	Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego,		
	Razem	10 555 634,16	2 123 986,27

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8. Należności krótko- i długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności o okresie spłaty do 1 roku	Należności o okresie spłaty powyżej 1 roku	Należności przeterminowane
1.	Należności krótkoterminowe	616 413,89	616 413,89	0,00	0,00
a.	Od klientów	296 745,98	296 745,98	0,00	0,00
b.	Od jednostek powiązanych	183 054,94	183 054,94	0,00	0,00
a.	Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	9 676,33	9 676,33	0,00	0,00
b.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Od izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	118 381,52	118 381,52	0,00	0,00
b.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Pozostałe	2 290,94	2 290,94	0,00	0,00
2.	Należności netto razem	616 413,89	616 413,89	0,00	0,00
3.	Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Należności brutto razem	616 413,89	616 413,89	500,00	0,00

9. Należności od klientów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1.	Należności od klientów	194 154,81	296 745,98
-	należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	194 154,81	296 745,98
-	należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi		0,00
2.	Razem	194 154,81	296 745,98

10. Należności od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1.	Należności od jednostek powiązanych	65 880,17	183 054,94
-	należności od jednostki dominującej	63 118,36	182 931,94
-	należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
-	należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
-	należności od jednostek podporządkowanych	2 761,81	123,00
2.	Razem	65 880,17	183 054,94

Zestawienie umów pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym na dzień 31.12.2014

- Aneks do umowy pożyczki udzielonej New World Holding S.A. z dnia 03 kwietnia 2013 roku, zawarty w dniu 13 lutego 2014; zwiększający kwotę udzielonej pożyczki o 90 000 zł, oprocentowana według stopy 7,0 %,
- Umowa pożyczki z dnia 11 lipca 2014 roku na kwotę 70 000 zł, oprocentowana według stopy 7%.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie dotyczy.

12. Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1.	Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	8 027,90	9 676,33
	należności z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
	należności z funduszu rekompensat	8 027,90	9 676,33
	pozostałe	0,00	0,00
2.	Razem	8 027,90	9 676,33

13. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od klientów	194 212,63	80 101,06	0,00	111 953,14
-	BBI Zeneris S.A.	162 360,55	0,00	162 360,55	0,00
-	Gant Development S.A	16 101,90	3 600,00	0,00	19 701,90
-	Lauren Peso Polska S.A.	5 775,18	5 175,00	0,00	10 950,18
-	Mostostal	0,00	12 225,00	0,00	12 225,00
-	TIMBERONE S.A.	4 800,00	2 068,85	0,00	6 868,85
-	Your Image S.A.	5 175,00	5 175,00	0,00	10 350,00
-	Włodarzewska S.A	0,00	11 000,00	0,00	11 000,00
-	Grupa Recykl S.A	0,00	12 500,00	0,00	12 500,00
-	Milmex Systemy Komputerowe Sp z o.o.	0,00	7 932,79	0,00	7 932,79
-	Fundusz rezerw inwestycyjnych sp zo.o.	0,00	9 000,00	0,00	9 000,00
-	Nocolas Games	0,00	4 950,00	0,00	4 950,00
-	NMV S.A	0,00	2 477,42	0,00	2 477,42
-	Orzeł S.A	0,00	1 197,00	0,00	1 197,00
-	Virtual Vision S.A	0,00	1 300,00	0,00	1 300,00
-	RSY S.A	0,00	1 500,00	0,00	1 500,00
2.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	9 215,34	0,00	0,00	1 525,52
-	BBI Zeneris S.A.	8 820,00	0,00	8 820,00	0,00
-	Gant Development S.A	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.	0,00	47,84	0,00	47,84
-	NMV S.A	0,00	1 082,34	0,00	1 082,34
3.	Razem	203 427,97	80 101,06	0,00	113 478,66

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Rok 2014

– Nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- NEW WORLD REAL ESTATE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ w likwidacji, adres siedziby w ul. Nowy Świat 64; przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- NEW WORLD ART COLLECTORS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, adres siedziby w Warszawie ul. Nowy Świat 64; przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- INWESTYCJE ALTERNATYWNE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ w likwidacji, adres siedziby w Warszawie na ul. Nowy Świat 64; przedmiotem działalności spółki była działalność portali internetowych. W dniu 01 kwietnia 2014 roku został zakończony proces likwidacji spółki.

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

Lp.	Wyszczególnienie	NWRE Sp. z o.o.	Inwestycje	
			Alternatywne Sp. z o.o.	NWAC Sp. z o.o.
1.	Wartość bilansowa udziałów w zł.	174 916,97	0,00	686 061,47
2.	Ilość udziałów ogółem w szt.	8 528	0	471
3.	Ilość udziałów w szt. należących do Nwai	2 132	0	212
4.	Procent posiadanego kapitału	25%	0%	45%
5.	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50%	0%	71%

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

Jednostki podporządkowane:

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

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

New World Real Estate sp. z o.o. została skonsolidowana metodą pełną

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rok 2013

– Nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności

Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- NEW WORLD REAL ESTATE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALOŚCIĄ, adres siedziby w Warszawie na ul. Nowy Świat 64; przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- INWESTYCJE ALTERNATYWNE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALOŚCIĄ w likwidacji, adres siedziby w Warszawie na ul. Nowy Świat 64; przedmiotem działalności spółki była działalność portali internetowych;
- NEW WORLD ART COLLECTORS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, adres siedziby w Warszawie na ul. Nowy Świat 64; przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;

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

Jednostki podporządkowane:

Lp.	Wyszczególnienie	NWRE Sp. z o.o.	Inwestycje	
			Alternatywne Sp. z o.o.	NWAC Sp. z o.o.
1.	Wartość bilansowa udziałów w zł.	133 270,00	0,00	562 990,58
2.	Ilość udziałów ogółem w szt.	8 528	750	600
3.	Ilość udziałów w szt. należących do NWAi	2 132	750	212
4.	Procent posiadanego kapitału	25%	100%	35%
5.	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50%	100%	57%

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

New World Real Estate sp. z o.o. została skonsolidowana metodą pełną

Inwestycje Alternatywne sp. z o.o. została skonsolidowana metodą pełną

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

17. Struktura własnościowa majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1	Majątek trwały własny	84 565,03	183 277,25
2	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej o podobnych charakterze	384 183,55	344 767,08
3	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	0,00	0,00
	Razem	468 748,58	528 044,33

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	59 099,89	0,00	59 099,89
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	5 440,00	0,00	5 440,00
	– likwidacja			5 440,00	0,00	5 440,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	53 659,89	0,00	53 659,89
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	15 382,80	0,00	15 382,80
	Zwiększenia	0,00	0,00	14 302,32	0,00	14 302,32
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	5 440,00	0,00	5 440,00
	– likwidacja	0,00	0,00	5 440,00	0,00	5 440,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	24 245,12	0,00	24 245,12
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	43 717,09	0,00	43 717,09
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	29 414,77	0,00	29 414,77
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	45%	0%	45%

19. 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	627 497,73	129 915,48	1 009 073,83
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	180 847,56	11 990,22	180 847,56
	– nabycie	0,00	0,00	0,00	180 847,56	0,00	180 847,56
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	141 176,86	69 662,72	210 839,58
	– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	62 531,78	0,00	62 531,78
	–likwidacja			0,00	78 645,08	69 662,72	148 307,80
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	251 660,62	667 168,43	72 242,98	991 072,03
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	105 883,66	354 656,97	68 205,96	528 746,59
	Zwiększenia	0,00	0,00	49 453,60	125 351,01	11 869,48	186 674,09
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	141 176,86	22 505,60	163 682,46
	– likwidacja	0,00	0,00	0,00	78 645,08	22 505,60	101 150,68
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	155 337,26	338 831,12	57 569,84	551 738,22
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	145 776,96	272 840,76	61 709,52	480 327,24
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	96 323,36	328 337,31	14 673,14	439 333,81
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	62%	51%	80%	56%

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Akcje i udziały	Dłużne papiery wartościowe	Tutufy uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	Waranty	Pozostałe papiery wartościowe
1.	Wartość brutto na początek okresu	313 430,56	1 360 569,67	1 591 235,56	0,00	0,00
	Zwiększenia	8 354 477,04	66 846 592,10	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia	8 060 385,68	66 020 883,01	1 591 235,56	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	607 521,92	2 186 278,76	0,00	0,00	0,00
3	Aktualizacja Wartości na początek roku	62 699,20	-12 335,93	78 288,29	0,00	0,00
	Zwiększenia	0,00	78 289,15	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia	110 639,35	0,00	78 288,29	0,00	0,00
4	Aktualizacja Wartość na koniec okresu	-47 940,15	65 953,22	0,00	0,00	0,00
5	Wartość netto na początek okresu	376 129,76	1 348 233,74	1 669 523,85	0,00	0,00
6	Wartość netto na koniec okresu	559 581,77	2 252 231,98	0,00	0,00	0,00

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

Nie dotyczy

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

Lp.	Wyszczególnienie	Akcje i udziały	Pozostałe	Dłużne papiery wartościowe
1.	Wartość brutto na początek okresu	696 260,58	0,00	0,00
	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	696 260,58	0,00	0,00
3.	Aktualizacyjne wartości udziałów	164 717,86	0,00	0,00
4.	Wartość netto na koniec okresu	860 978,44	0,00	0,00

23. Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych i długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	domeny	3 107,03	21 475,00	14 166,15	10 415,88
2	prenumeraty	790,97	10 333,14	6 122,94	5 001,17
4	pozostałe	9 590,56	53 133,28	39 619,48	23 104,36
	Razem	13 488,56	84 941,42	59 908,57	38 521,41

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	domeny	0,00	5 040,96	2 421,34	2 619,62
	Razem	0,00	5 040,96	2 421,34	2 619,62

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

24. Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	przychody przyszłych okresów	28 094,75	120 358,86	28 094,75	120 358,86
	Razem	28 094,75	120 358,86	28 094,75	120 358,86

25. Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	8 425 247,53	0,00	0,00
a)	Wobec klientów	7 827 776,13	0,00	0,00
b)	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
c)	Wobec banków prowadzących działalność maklerską i innych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00
d)	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	105 883,11	0,00	0,00
e)	Z tytułu wynagrodzeń	88,50	0,00	0,00
f)	Pozostałe	479 487,41	0,00	0,00

26. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

28. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych

Nie dotyczy

29. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

Nie dotyczy

30. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

33. 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	206 661,70	0,00	206 661,70	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	206 661,70	0,00	206 661,70	0,00	0,00

34. Rezerwy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 448,00	57 353,00	31 448,00	57 353,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 912,68	12 466,54	4 912,68	12 466,54
a)	długoterminowe	4 912,68	12 466,54	4 912,68	12 466,54
-	- rezerwa na odprawy emerytalne	4 912,68	12 466,54	4 912,68	12 466,54
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	13 355,37	7 623,61	13 355,37	7 623,61
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	13 355,37	7 623,61	13 355,37	7 623,61
-	- rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 355,37	7 623,61	13 355,37	7 623,61
Razem		49 716,05	77 443,15	49 716,05	77 443,15

35. Kapitał podstawowy

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	New World Holding S.A.	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%

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 851 500,00 złotych i był podzielony na 1 851 500 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda. Akcje są nieuprzywilejowane.

36. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty z lat ubiegłych.

37. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Nie dotyczy

38. Zobowiązania warunkowe

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

Program motywacyjny został skierowany do wybranych członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji wskazanych w Uchwale. Spółka chce w ten sposób podkreślić wagę ich doświadczenia oraz rolę, jaką pełnią w Radzie

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

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

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

Z uwagi na brak spełnienia kryteriów szczególnych za rok 2014 Spółka nie tworzy odpisów na koszty przyznania Osobom uprawnionym prawa do objęcia akcji serii F, wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

39. Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

41. Przychody finansowe – odsetki od lokat i depozytów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki od lokat i depozytów	63 713,23	101 405,01
a)	odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	37 419,00	65 407,92
b)	odsetki od środków pieniężnych klientów	26 294,23	35 997,09

42. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	26 633,64 zł	-291 110,26 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	463 161,83 zł	484 906,53 zł
	amortyzacja bilansowa+ leasing	138 444,63 zł	205 811,34 zł
	rezerwy	1 822,10 zł	18 268,05 zł
	koszty reprezentacji	16 318,95 zł	20 430,61 zł
	naliczone wyceny i odsetki	122 201,08 zł	18 936,89 zł
	pozostałe	4 613,31 zł	15 649,68 zł
	odpisy aktualizacyjne	155 686,59 zł	204 107,35 zł
	nie zapłacone faktury	24 075,17 zł	1 702,61 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	241 637,51 zł	267 584,02 zł
	- wynagrodzenie wypłacone do rozliczenia w czasie	8 882,61 zł	0,00 zł
	- rozwiązanie rezerwy na urlopy i rezerwy emerytalnej	0,00 zł	16 631,72 zł
	- wykorzystanie rezerwy poprzedniego roku	0,00 zł	29 228,99 zł
	- leasing operacyjny	150 532,36 zł	139 358,27 zł
	- amortyzacja podatkowa	82 222,54 zł	82 365,04 zł
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	458 328,88 zł	160 017,07 zł
	- przychody z tytułu wyceny obligacji	8 558,27 zł	128 349,70 zł
	- oszacowana wysokość odsetek	13 740,87 zł	31 001,55 zł
	- wycena spółek zależnych	127 824,02 zł	
	- odwrócenie odpisów aktualizacyjnych	304 845,90 zł	0,00 zł
	- pozostałe przychody	345,00 zł	0,00 zł
	- otrzymana dywidenda pomniejszona o podatek	3 014,82 zł	665,82 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00 zł	201 081,10 zł
	- odsetki naliczone w poprzednim roku otrzymane w bieżącym	0,00 zł	1 081,10 zł
	- wykorzystanie rezerwy na przychody	0,00 zł	200 000,00 zł
6.	Dochód /strata	-210 170,92 zł	-32 723,72 zł
7.	Odliczenia od dochodu	0,00 zł	0,00 zł
8.	Podstawa opodatkowania	-210 170,00 zł	-32 723,00 zł
9.	Podatek według stawki 19%	0,00 zł	0,00 zł
10.	Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
11.	Podatek należny	0,00 zł	0,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatku dochodowy	-20 097,00 zł	-57 496,47 zł
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	25 905,00 zł	-11 215,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	5 808,00 zł	-68 711,47 zł

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

47. Dane o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

48. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	87 127,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	87 127,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	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
3.	Zmniejszenia	87 127,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	87 127,40
-	strata podatkowa 19%	6 217,56
-	rezerwa emerytalna 19%	933,41
-	rezerwa urlopowan 19%	2 537,52
-	wycena instrumentów finansowych 19 %	5 273,24
-	odpis aktualizacyjny 19%	51 706,10
-	różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych	20 459,57
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	107 224,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	107 224,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	31 448,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	31 448,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	57 353,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	57 353,27
-	nalichzone nie otrzymane odsetki 19%	1 743,75
-	wyceny instrumentów finansowych	55 609,52
3.	Zmniejszenia	31 447,85
a)	odniesionych na wynik finansowy	31 447,85
-	nalichzone nie otrzymane odsetki 19%	29 696,85
-	nalichzone nie zapłacone odsetki od pożyczek 19%	1 751,01
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	57 353,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	57 353,00
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

49. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
1.	Środki pieniężne w banku	8 400 294,16	120 830,92
2.	Środki pieniężne w kasie	61,16	15,45
3.	Inne środki pieniężne	2 155 278,84	2 003 139,90
4.	Razem	10 555 634,16	2 123 986,27

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

Nie dotyczy

51. Podział działalności domu maklerskiego

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

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

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

52. W przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny

Lp.	Poz.A.II.3	
1.	Otrzymane dywidendy	-3 516,82
2.	Odsetki od leasingu	14 763,27
3.	naliczone nie otrzymane odsetki od pożyczki	-7 174,77
4.	wycena spółek zalaznych	-127 824,02
	Razem	-123 752,34

Lp.	Poz.A.II.5	
1.	Rezerwy na 01.01.2014	-49 716,05
2.	Rezerwy na 31.12.2014	77 443,15
	Razem	27 727,10

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Lp.	Poz.A.II.6	
1.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu na 01.01.2014	3 393 781,11
2.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu na 31.01.2014	-2 811 813,75
	Razem	581 967,36

Lp.	Poz.A.II.8	
1.	Należności od klientów na 01.01.2014	194 154,81
2.	Należności od klientów na 31.01.2014	-296 745,98
3.	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych 01.01.2014	8 027,90
4.	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych 31.01.2014	-9 676,33
5.	Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających na 01.01.2014	0,00
6.	Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających na 31.01.2014	-6 264,18
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych na 01.01.2014	110 303,64
8.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych na 31.01.2014	-118 381,52
9.	Pozostałe na 01.01.2014	1 493,72
10.	Pozostałe na 31.01.2014	-2 290,94
	Razem	-119 378,88

Lp.	Poz.A.II.8	
1.	Wobec klientów na 01.01.2014	-72 646,61
2.	Wobec klientów na 31.01.2014	7 827 776,13
3.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych na 01.01.2014	-84 181,60
4.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych na 31.01.2014	105 883,11
5.	Pozostałe na 01.01.2014	-204 529,83
6.	Pozostałe na 31.01.2014	479 487,41
7.	w tym leasing	77 155,96
	Razem	8 128 944,57

Lp.	Poz.A.II.9	
1.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na 01.01.2014 (aktywa)	13 488,56
2.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na 31.01.2014 (aktywa)	-38 521,41
3.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na 01.01.2014 (aktywa)	92 167,96
4.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na 31.01.2014 (aktywa)	-109 843,62
5.	Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) na 01.01.2014	-28 094,75
6.	Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) na 31.01.2014	120 358,86
	Razem	49 555,60

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Lp.	Poz.B.I.	
1.	dywidendy i udziały w zyskach	3 516,82
2.	Udzielenie pożyczki	60 000,00
	Razem	63 516,82

Lp.	Poz.B.II.	
1.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	11 990,22
2.	Spłata pożyczki	170 000,00
	Razem	181 990,22

Lp.	Poz.C.I.	
1.	Kredyt bankowy	12 012,38
	Razem	12 012,38

Lp.	Poz.C.II.	
1.	7 Nabycie udziałów własnych	427,14
2.	11 płaconość z tytułu leasingu	150 532,36
3.	zapłacone odsetki	14 763,27
	Razem	165 722,77

Pozostałe informacje uzupełniające

53. 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.

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

Nie dotyczy.

55. **Zatrudnienie na 31 grudnia 2014 roku**

Na koniec roku 2014, Spółka zatrudniała 18 osób w 2 członków zarządu.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

56. 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 jednostkowego	
2.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4.	Pozostałe usługi	0,00
	Suma	0,00

57. 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 bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone	896 067,00	860 500,00
	- zarząd	852 067,00	828 000,00
	- rada nadzorcza	44 000,00	32 500,00
2.	Wynagrodzenia należne	0,00	0,00
	Razem	896 067,00	860 500,00

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

Nie dotyczy.

59. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

61. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

62. Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności

Nie dotyczy.

63. Pozycje pozabilansowe

Nie dotyczy

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

64. -Transakcje z jednostkami powiązanymi

Lp.	Nazwa Spółki	Należności Handlowe	przychody roku (czynsz refaktura)	Zobowiązania Handkowe	koszty roku	Należności z tytułu pożyczki	przychody finansowe	Zobowiązania z tytułu pożyczki	koszty finansowe
1	New World Art. Collectors sp z o.o.w likidacji	0,00	1 274,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	New World Holding S.A.	0,00	56 014,47	0,00	0,00	182 931,34	9 813,58	0,00	0,00
3	New World Real Estate sp z o. o..	123,00	1 200,00	0,00	0,00	0,00	55,62	0,00	0,00

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Połaczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 luty 2015