

NWAI Dom Maklerski S.A.



**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 01 stycznia
do 31 grudnia 2014 roku**

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

Dla akcjonariuszy Domu Maklerskiego NWA S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres. Uwzględniając rozporządzenie ministra finansów z dnia 28 grudnia 2009 w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz wymogów Komisji Nadzoru Finansowego firma zobowiązana jest do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Skonsolidowany Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **16 987 091,44 złotych**
- Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w kwocie **102 413,94 złotych**
- Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **14 506,37 złotych**
- Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8 620 219,76 złotych**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

1. Informacje o Spółce dominującej

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

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

Zezwolenie obejmuje następujący zakres:

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

Działalność domu maklerskiego jest nieograniczona.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Informacje o spółkach zależnych

NAZWA	New World Real Estate w Likwidacji
SIEDZIBA	Warszawa, ul. Nowy Świat 64
FORMA PRAWNA	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
PODMIOT PROWADZĄCY REJESTR	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział KRS
NAZWA REJESTRU	Rejestr przedsiębiorców
NUMER REJESTRU	KRS 0000342349
REGON	142118154
WŁADZE JEDNOSTKI	Zarząd

New World Real Estate Sp. z o.o. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 15 września 2009 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A 9356/2009.

Zgodnie z umową, Spółka została zawiązana na czas określony do 15 września 2014 roku.

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:

- Transport drogowy towarów
- Działalność usługowa związana z przeprowadzkami
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywanymi na zlecenie.

Ilość udziałów ogółem wynosi 8 528 sztuk, z czego 2132 posiada NWA Dom Maklerski S.A co stanowi 25% posiadanego kapitału i 50 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W związku z upłynięciem okresu na jaki spółka została zawiązana, prowadzony jest proces likwidacji spółki. Konsolidacja dokonana jest metodą pełną.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:

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

Ilość udziałów ogółem wynosi 471 sztuk z czego 212 posiada Nwai Dom Maklerski S.A co stanowi 45% posiadanego kapitału i 71 % udziałów ogólnej liczbie na walnym zgromadzeniu. Konsolidacja dokonana jest metodą pełną.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a) Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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. Sprawozdania jednostek powiązanych zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.
- b) Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą i rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327), oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z dnia 31 grudnia 2009 roku).

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”), a także w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Wartości niematerialne i prawne

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

Wartość firmy

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

Środki trwałe

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

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

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

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3. aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności — instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych;
4. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży — niebędące instrumentami pochodnymi instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży albo niespełniające warunku zaliczenia do kategorii wymienionych w pkt. 1–3.

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

Aktywa finansowe wyceniane są na dzień bilansowy w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek – według określonej w inny sposób wartości godziwej; różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	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.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

Transakcje w walucie obcej

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Kapitał podstawowy

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

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

Rezerwy

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

Instrumenty finansowe klientów domu maklerskiego

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

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

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

Przez cenę bieżącą rozumie się:

1. W przypadku papierów wartościowych notowanych na tynku regulowanym
 - a. w systemie notowań ciągłych, na których wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – ostatni kurs zamknięcia w systemie notowań ciągłych

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- b. w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję,
 - c. w systemie notowań jednolitych – ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego
 - d. w systemie notowań polegającym na jednoczesnym wystawianiu ceny kupna i sprzedaży tego samego papieru wartościowego – ostatnią najniższą cenę z ofert kupna,
2. w przypadku instrumentów finansowych notowanych w systemie kojarzenia ofert – cenę, po jakiej została zawarta ostatnia transakcja,
 3. w przypadku zdematerializowanych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe zastosowanie metod wyceny, zamieszczonych powyżej – według ostatniej najniższej ceny:
 - a. zaproponowanej w wyniku ogłoszenia wezwania,
 - b. po jakiej zawarto transakcję pakietową.

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

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

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

Jeżeli dla danych papierów wartościowych nie można określić ceny według powyższych zasad, ale cenę można określić dla papierów wartościowych 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.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Pochodne instrumenty finansowe

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Uznawanie przychodów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia realizacji usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Odsetki

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

Dywidendy

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

Dotacje i subwencje

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

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

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

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

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

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2014 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 893 490,42	2 273 270,66
1. W kasie	61,16	15,45
2. Na rachunkach bankowych	8 738 150,42	270 115,31
3. Inne środki pieniężne	2 155 278,84	2 003 139,90
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	696 755,40	411 195,71
1. Od klientów	356 405,90	202 073,46
2. Od jednostek powiązanych	182 931,94	63 733,16
3. Od Banków prowadzących działalność maklerską innych domów maklerskich	0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	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	7 393,88	0,00
8. Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	137 700,05	134 682,67
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	2 647,30	2 678,52
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 811 813,75	3 393 781,11
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 980,38	15 953,40
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. w jednostkach zależnych i współzależnych nie skonsolidowanych	0,00	0,00
a dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b pozostałe	0,00	0,00
2 Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
a dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b pozostałe	0,00	0,00
3 Pozostałych jednostek	0,00	0,00
a dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b towary giełdowe	0,00	0,00
c pozostałe	0,00	0,00
VI Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	1 817 459,29	2 065 658,88
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
a akcje i udziały	0,00	0,00
b dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d. certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e pozostałe	0,00	0,00
2 Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
a akcje i udziały	0,00	0,00
b dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e pozostałe	0,00	0,00
3 Pozostałych jednostek	1 817 459,29	2 065 658,88
a akcje i udziały	0,00	0,00
b dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
f towary giełdowe	0,00	0,00
g pozostałe	1 817 459,29	2 065 658,88

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2014 w zł – c.d.

VII Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
VIII Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	150 000,00
1 Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2 Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3 Pozostałym jednostkom	150 000,00	150 000,00
IX Wartości niematerialne i prawne	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 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	5 137,40
1 Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	5 137,40
2 Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
XI 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
XII Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 843,62	92 167,96
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107 224,00	87 127,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	2 619,62	5 040,96
Aktywa razem	16 987 091,44	8 935 209,45

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2014 w zł – c.d.

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I Zobowiązania krótkoterminowe	8 440 488,19	384 861,54
1 Wobec klientów	7 839 479,09	76 434,26
2 Wobec jednostek powiązanych	0,00	10 718,17
3 Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b pozostałe	0,00	0,00
4 Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5 Wobec Krajowego Depozytu. i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
6 Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7 Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8 Kredyty i pożyczki	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	108 634,51	85 890,13
12 Z tytułu wynagrodzeń	382,72	88,50
13 Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14 Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15 Fundusze specjalne	0,00	0,00
16 Pozostałe	479 979,49	211 730,48
II Zobowiązania długoterminowe	206 661,70	209 727,24
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	209 727,24
a od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b pozostałe	206 661,70	209 727,24
6 Pozostałe	0,00	0,00
III Rozliczenia międzyokresowe	122 209,49	30 446,55
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	122 209,49	30 446,55
a długoterminowe	0,00	0,00
b krótkoterminowe	122 209,49	30 446,55

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2014 w zł – c.d.

IV Rezerwy na zobowiązania	77 443,15	51 220,85
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	14 860,17
a długoterminowe	0,00	0,00
b krótkoterminowe	7 623,61	14 860,17
V Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI Kapitał (fundusz) własny	6 962 506,98	6 977 013,35
1 Kapitał (fundusz) podstawowy	1 851 500,00	1 851 500,00
2 Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3 Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-4 573,14	-4 146,00
4 Kapitał (fundusz) zapasowy	4 732 237,48	4 738 331,01
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	2 137 772,48	2 143 866,01
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	178 046,37	140 115,92
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	772 500,00
7 Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
8 Zysk (strata) z lat ubiegłych	-464 789,79	-320 302,32
a zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	166 203,58
b strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-464 789,79	-486 505,90
9 Zysk (strata) netto	-102 413,94	-200 985,26
10 Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VII Kapitały (fundusze) mniejszości	1 177 781,93	1 281 939,92
VIII Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1 Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2 Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
Pasywa razem	16 987 091,44	8 935 209,45

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY 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
dotyczące jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Koszty z tytułu afiliacji	0,00	0,00
2. Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	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	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
XI. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – c.d.

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

XII. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY (X-XI)	0,00	0,00
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	307 934,39	201 488,60
1. Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	12 581,72	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00
3. Pozostałe	295 352,67	201 488,60
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	370 056,65	318 614,60
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	370 056,65	318 614,60
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)	-85 546,52	-309 600,59
XVII. PRZYCHODY FINANSOWE	151 929,41	134 837,01
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	2 240,51	985,64
- od jednostek powiązanych	2 240,51	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	70 478,23	101 853,20
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	0,00	277,58
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	167 997,16	43 749,34
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	87,40	584,60
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	82 824,64	41 818,59
3. Ujemne różnice kursowe	81 962,06	1 167,94
a) zrealizowane	81 962,06	1 167,94
b) niezrealizowane	0,00	0,00
4. Pozostałe	3 123,06	178,21
XIX. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (XVI+XVII-XVIII)	-101 614,27	-218 512,92
XX. ZYSKI NADZWYCZAJNE	0,00	0,00
1. Losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe	0,00	0,00
XXI. STRATY NADZWYCZAJNE	0,00	0,00
1. Losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe	0,00	0,00
XXII Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	5 137,40
1 Jednostki zależne	0,00	5 137,40
2 Jednostki współzależne	0,00	0,00
XXIII Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1 Jednostki zależne	0,00	0,00
2 Jednostki współzależne	0,00	0,00
XXIV Zysk mniejszości	0,00	0,00
XXV Strata mniejszości	-5 510,33	0,00
XXVI ZYSK (STRATA) BRUTTO (XIX+XX-XXI-XXII+XXIII+XXIV-XXV)	-96 103,94	-269 569,73
XXVII PODATEK DOCHODOWY	5 808,00	-68 711,47
XXVIII POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	502,00	127,00
XXIX Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXX Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXXI ZYSK (STRATA) NETTO (XXVI-XXVII-XXVIII+XXIX-XXX)	-102 413,94	-200 985,26

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Półczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 luty 2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	8 927 076,15	-3 028 542,16
I. Zysk (strata) netto	-102 413,94	-200 985,26
II. Korekty razem	9 029 490,09	-2 827 556,90
1. Zysk (strata) mniejszości	-5 510,33	45 919,41
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	143 963,87	205 811,34
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5. Odsetki, dywidendy	-558,33	118 532,09
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
7. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	26 175,30	-27 981,92
8. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	864 806,96	-1 307 476,63
9. Zmiana stanu należności	-166 645,91	-130 910,15
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), i	8 120 851,62	-1 901 375,55
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	50 409,67	169 924,51
12. Pozostałe korekty	-4 002,76	0,00
B. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-153 146,00	-290 820,93
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	284 547,12	103 614,57
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych	284 547,12	748,92
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	284 547,12	748,92
- zbycie instrumentów finansowych	221 030,30	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	3 516,82	665,82
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	60 000,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0,00	83,10
4. Pozostałe wpływy	0,00	102 865,65
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	437 693,12	394 435,50
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	181 086,07
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	11 990,22	55 845,15
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do spr	425 702,90	157 504,28
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	255 702,90	157 504,28
b) w pozostałych jednostkach	170 000,00	0,00
- nabycie instrumentów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniej	0,00	0,00
5. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-153 710,39	-205 157,55
I. Wpływy z działalności finansowej	12 012,38	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	12 012,38	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z działalności finansowej	165 722,77	205 157,55
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	30 000,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Nabycie akcji własnych	427,14	4 146,00
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	139 358,27
12. Zapłacone odsetki	14 763,27	31 653,28
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	8 620 219,76	-3 524 520,64
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 620 219,76	-3 524 520,64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 273 270,66	5 797 791,30
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	10 893 490,42	2 273 270,66
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00
	0	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE 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)	6 977 013,35	7 031 576,39
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 977 013,35	7 031 576,39
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 851 500,00	1 851 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	1 851 500,00	1 851 500,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 738 331,00	4 690 722,77
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	820 108,23
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	820 108,23
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	475 592,60
b) zmniejszenie (z tytułu)	6 093,52	772 500,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	772 500,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 732 237,48	4 738 331,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	140 115,92	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	37 930,45	140 115,92
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	178 046,37	140 115,92
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	772 500,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	772 500,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	772 500,00	772 500,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkc	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
7.1. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporząd	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	489 353,62
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	489 353,62
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	-334 083,33
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-475 572,60
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-320 302,31
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-320 302,31	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-320 302,31	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	56 497,78	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-200 985,26	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-464 789,79	-320 302,31
9. Wynik netto	-102 413,94	-200 985,26
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 962 506,98	6 977 013,35
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (poł	0,00	0,00

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Półaczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 lutego 2015

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Dane o strukturze własności kapitału podatkowego jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy Dom Maklerski Nwai S.A

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	New World Holding S.A.	990 183	1,00	990 183,00	53,48%
2.	Quercus TFI S.A.	120 695	1,00	120 695,00	6,52%
3.	Paweł Polaczek	116 645	1,00	116 645,00	6,30%
4.	Pozostali akcjonariusze poniżej progu 5%	623 977	1,00	623 977,00	33,70%
	Razem	1 851 500	1,00	1 851 500,00	100,00%

Posiadane udziały wartości bilansowa

Lp.	Wyszczególnienie	NWRE Sp. z o.o. w likwidacji	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%	71,00%

Lp.	Wyszczególnienie	NWRE Sp. z o.o. w likwidacji	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	1 538 626,02
3.	Wartość dywidend (otrzymanych lub należnych)	0,00	0,00	0,00

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

Jednostka dominująca rozlicza powstałą dodatnią wartość firmy następujących podmiotów powiązanych:

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

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

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy.

6. Dane o poziomie skonsolidowanych kapitałów w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań oraz wymogów z tytułu kosztów stałych, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, 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 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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Wysokość kapitału wewnętrznego zapewnia pokrycie wszystkich rodzajów ryzyka wynikających z I filaru oraz pozostałych zidentyfikowanych i uznanych za istotne przez NWAi ryzyk II filaru zgodnie z metodykami określonymi w wewnętrznych procedurach. NWAi utrzymuje poziom 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 niezbędnego na pokrycie ryzyk I filaru i istotnych rodzajów ryzyk uznawanych za istotne w działalności NWAi.

Obowiązek wyznaczania wymogów na zasadzie skonsolidowanej wynika z art. 11 CRR. **Skonsolidowane fundusze własne NWAi** wyznaczone są zgodnie z Częścią Drugą CRR.

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, 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.

Kapitał akcyjny spółki NWAi na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 851 500,00 zł i był w całości opłacony. Wysokość skonsolidowanych kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2014 zostały przedstawione w tabeli 1. Kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2014 wyniósł 4 728 124,06 zł z czego 2 594 465 zł stanowiła nadwyżka ceny emisyjnej emitowanych akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz skumulowanego zysku z lat ubiegłych w kwocie 2 137 772,48 zł.

Obecny poziom skonsolidowanych funduszy własnych, który wyniósł 7 044 966,56 zł, przewyższa wymagania stawiane przez regulatora. Poziom skonsolidowanych funduszy własnych na dzień bilansowy oraz wartości na koniec okresu 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 na koniec okresu										
								VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy - 31.12.2014				
Fundusze własne		6 894 944,62	7 228 552,59	7 260 276,11	7 260 381,28	7 261 251,72	7 264 730,48											
Kapitał Tier I		6 894 944,62	7 228 552,59	7 260 276,11	7 260 381,28	7 261 251,72	7 264 730,48											
Kapitał podstawowy Tier I		6 894 944,62	7 228 552,59	7 260 276,11	7 260 381,28	7 261 251,72	7 264 730,48											
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											
Fundusze własne		7 280 893,44	7 065 653,95	7 154 156,76	6 755 222,42	6 947 438,70	7 044 966,56	7 044 966,56										
Kapitał Tier I		7 260 276,11	7 065 653,95	7 154 156,76	6 755 222,42	6 947 438,70	7 044 966,56	7 044 966,56										
Kapitał podstawowy Tier I		7 260 276,11	7 065 653,95	7 154 156,76	6 755 222,42	6 947 438,70	7 044 966,56	7 044 966,56										
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 31.12.2013r. Grupa NWAi nie była zobowiązana do ustalania danych, o których mowa w powyższej tabeli.

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

System zarządzania ryzykiem w NWAi będącym podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej 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 wyznaczanie wymaganego poziomu skonsolidowanych funduszy własnych na ich pokrycie. Istotność ryzyk II filaru podlega okresowej weryfikacji. W całym 2014 roku za istotne uznawane były ryzyka I filaru, które obejmowały: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta, ryzyko operacyjne oraz ryzyko koncentracji i ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym, na pokrycie których NWAi wyznaczał wymogi w zakresie funduszy zgodnie z Częścią Trzecią CRR.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Z uwagi na znaczącą skalę działalności w portfelu handlowym w okresie sprawozdawczym Nwai wyznaczał łączną 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 wymóg 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 nie wywiązania 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 stosowana jest **metoda standardowa**, 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 prawne. Wymóg w zakresie funduszy własnych dla ryzyka operacyjnego Nwai **wyznaczał metodą wskaźnika bazowego**.

Występowanie **ryzyko rynkowego** w Grupie wynika z prowadzonej przez Nwai działalności maklerskiej. 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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

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

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

Wymóg w zakresie funduszy własnych dla ryzyka ogólnego w odniesieniu do **instrumentów dłużnych** NWAJ wyznaczył na podstawie **metody terminów zapadalności**.

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 NWAJ w tym przedsiębiorstwie.

Pozostałe ryzyka mające wpływ na działalność Grupy Kapitałowej NWAJ, w tym ryzyka trudnomierzalne, uznane za istotne w działalności NWAJ 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 NWAJ.

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

Ryzyko makroekonomiczne ryzyko negatywnego wpływu cyklu gospodarczego na działalność NWAJ.

Działalność NWRE, postawionego w stan likwidacji uchwałą WZA w dniu 21.10.2014 r., na rynku nieruchomości jest ściśle związana z sytuacją gospodarczą w kraju. Niekorzystna zmiana czynników makroekonomicznych może mieć bezpośredni wpływ na podaż i popyt na rynku dzieł sztuki. W wyniku materializacji tego ryzyka może dojść do zmniejszenia się płynności aktywów NWAC. W przypadku działalności maklerskiej prowadzonej przez NWAJ pogorszenie ogólnej sytuacji makroekonomicznej prowadzi do mniejszego zainteresowania rynkiem kapitałowym, w tym znacząco na decyzje inwestycyjne na rynku kapitałowym, co może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez NWAJ wyniki finansowe.

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

Na wzrost ryzyka reputacyjnego może mieć wpływ działalność maklerska NWAJ. Ewentualne straty z tytułu inwestycji oferowanych przez NWAJ, czy niewywiązanie się NWAJ z umów z klientami może skutkować utratą klientów, co miałyby negatywne przełożenie na wyniki finansowe NWAJ. Ponadto istnieje małe prawdopodobieństwo pogorszenia się wizerunku NWAC prowadzącego działalność na rynku dzieł sztuki. Niemniej jednak nie można wykluczyć, że istotne zdarzenia ryzyka reputacyjnego mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe NWAC.

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.

Wzrost ryzyka prawno-regulacyjnego należy upatrywać się jedynie w przypadku prowadzonej działalności NWAJ. W celu monitorowania tego ryzyka NWAJ posiada wewnętrzne procedury mające na celu identyfikację,

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

monitorowanie, zarządzanie oraz szacowanie wymogów kapitałowych na pokrycie ryzyka prawno-regulacyjnego.

Tabela 2. Poziom ekspozycji na ryzyko

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy - 31.12.2013 (*)	I	II	III	IV	V	VI
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO		23 518 457,97	23 929 166,29	24 800 945,93	25 504 254,38	26 479 044,69	24 653 439,46
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmnicia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia		4 430 509,74	4 273 434,65	4 442 850,63	6 396 406,64	5 923 235,27	4 583 054,46
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		10 360 701,98	10 360 701,98	10 360 701,98	10 360 701,98	10 360 701,98	10 360 701,98
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
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	23 890 226,30	22 354 476,01	24 023 140,15	22 341 477,12	18 905 677,45	19 790 418,55	19 252 159,44
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmnicia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	4 543 881,71	4 371 049,32	6 137 548,63	4 850 600,29	4 752 234,70	6 030 847,57	6 030 847,57
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	10 360 701,98	10 360 701,98	10 360 701,98	10 360 701,98	10 360 701,98	10 360 701,98	9 819 663,15
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 przypisów obowiązujących na dzień 31.12.2013r. Grupa Nwai 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
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	0,00	0,00

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

W okresie sprawozdawczym Nwai wyznaczał kapitał założycielski z 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 na koniec okresu					
		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I		29,32%	30,21%	29,27%	28,47%	27,42%	29,47%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I		1 711 129,63	1 858 325,37	1 798 674,62	1 740 119,83	1 664 470,21	1 813 815,16
Współczynnik kapitału Tier I		29,32%	30,21%	29,27%	28,47%	27,42%	29,47%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I		1 607 705,46	1 749 897,08	1 689 770,48	1 631 214,11	1 555 551,43	1 704 844,20
Łączny współczynnik kapitałowy		29,32%	30,21%	29,27%	28,47%	27,42%	29,47%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału		1 469 806,57	1 605 326,03	1 544 564,95	1 486 006,48	1 410 326,40	1 559 549,59

Pozycja	Wartości na koniec okresu						Dzień bilansowy - 31.12.2014
	VII	VIII	IX	X	XI	XII	
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	30,39%	31,61%	29,78%	30,24%	36,75%	35,60%	36,59%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	1 879 696,53	1 915 310,43	1 808 590,37	1 738 540,19	2 240 402,81	2 190 834,22	2 260 949,85
Współczynnik kapitału Tier I	30,39%	31,61%	29,78%	30,24%	36,75%	35,60%	36,59%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału Tier I	1 770 792,38	1 809 325,63	1 701 278,02	1 637 211,85	2 136 191,23	2 085 159,72	2 155 275,35
Łączny współczynnik kapitałowy	30,48%	31,61%	29,78%	30,24%	36,75%	35,60%	36,59%
Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	1 636 486,54	1 668 012,55	1 558 194,89	1 502 107,40	1 997 242,46	1 944 260,39	2 014 376,02

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

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

Informacja o przekroczeniach skonsolidowanych wymogów w zakresie funduszy własnych

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

7. Należności 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 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od pozostałych jednostek	0,00	0,00			

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8. Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności o okresie spłaty do 1 roku	Należności o okresie spłaty powyżej 1 roku	Należności przeterminowane
1.	Należności krótkoterminowe	696 755,40	696 755,40	0,00	0,00
a.	Od klientów	356 405,90	356 405,90	0,00	0,00
b.	Od jednostek powiązanych	182 931,94	182 931,94	0,00	0,00
c.	Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00	0,00
d.	Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e.	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	9 676,33	9 676,33	0,00	0,00
f.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
g.	Od emitentów instrumentów finansowych lub prowadzących	7 393,88	7 393,88	0,00	0,00
h.	Od izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00
i.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	137 700,05	137 700,05	0,00	0,00
j.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
k.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
l.	Pozostałe	2 647,30	2 647,30	0,00	0,00

9. Dane o stanie odpisów aktualizacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od klientów	194 212,63	83 761,52	0,00	123 651,71
-	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
-	Damian Małolepszy	3 050,00	275,00	0,00	3 325,00
-	Grzegorz Włodarczyk	1 994,20	1 269,19	0,00	3 263,39
-	Piotr Bujas	1 570,00	560,00	0,00	2 130,00
-	Konrad Zybaczynski	275,00	0,00	0,00	275,00
-	Marta Syta	1 148,91	0,00	0,00	1 148,91
-	Przemysław Słomiński	0,00	1 556,27	0,00	1 556,27
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	83 761,52	0,00	125 177,23

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

10. Należności od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1.	Należności od jednostek powiązanych	63 733,16	182 931,94
	należności od jednostki dominującej	63 733,16	182 931,94
	należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
	należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
	należności od jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
2.	Razem	63 733,16	182 931,94

Należność na 31 12 2013 wynika z umowy pożyczki z jednostką dominującą.

11. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

14. Pozostałe Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności pozostał

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Rok 2014

– Nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

- NEW WORLD REAL ESTATE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALOŚCIĄ 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;

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

Lp.	Wyszczególnienie	NWRE Sp. z o.o. w likwidacji	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%	71,00%

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

Jednostki konsolidowane metoda pełną. Nie otrzymano i nie ma należnych dywidend za rok obrotowy 2013

Jednostki podporządkowane:

Lp.	Wyszczególnienie	NWRE Sp. z o.o. w likwidacji	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	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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rok 2013

– Nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

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

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

Jednostki podporządkowane:

Lp.	Wyszczególnienie	Inwestycje		
		NWRE Sp. z o.o.	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.

Lp.	Wyszczególnienie	NWRE Sp. z o.o.	Inwestycje	
			Alternatywne w likwidacji Sp. z o.o.	NWAC Sp. z o.o.
1.	Wynik finansowy za rok obrotowy	11 156,22	3 881,35	57 164,37
2.	Kapitał własny	710 939,37	512,95	1 513 181,86
3.	Wartość dywidend (otrzymanych lub należnych)	0	0	0

Jednostki skonsolidowano metodą pełną. Nie otrzymano i nie ma należnych dywidend za rok obrotowy 2012.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	59 099,89	0,00	59 099,89
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie	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
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
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%

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

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	251 660,62	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
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
	– inne	0,00	0,00	0,00	62 531,78		62 531,78
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

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

Nie dotyczy.

19. Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych

Rozliczenia krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1	domeny	3 107,03	10 415,88
2	prenumeraty	790,97	5 001,17
3	pozostałe	12 055,40	23 563,33
	Razem	15 953,40	38 980,38

Rozliczenie długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1	domeny	5 040,96	2 619,62
	Razem	5 040,96	2 619,62

20. Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Wartość na koniec okresu
1	przychody z tytułu animacji rozliczane w czasie	28 094,75	120 358,86
2	pozostałe	2 351,80	1 850,63
	Razem	30 446,55	122 209,49

21. Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	8 440 488,19	0,00	0,00
a)	Wobec klientów	7 839 479,09	0,00	0,00
b)	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
c)	kredyty i pożyczki	12 012,38	0,00	0,00
d)	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	108 634,51	0,00	0,00
e)	Z tytułu wynagrodzeń	382,72	0,00	0,00
f)	Pozostałe	479 979,49	0,00	0,00

22. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie dotyczy.

24. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych

Nie dotyczy.

25. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

Nie dotyczy.

26. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

29. Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe	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

30. Rezerwy

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 448,00	57 353,00	31 220,85	57 353,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 912,68	7 553,86	0,00	12 466,54
a)	długoterminowe	4 912,68	7 553,86	0,00	12 466,54
	- rezerwa na odprawy emerytalne	4 912,68	7 553,86	0,00	12 466,54
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	14 860,17	7 623,61	14 860,17	7 623,61
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	14 860,17	7 623,61	14 860,17	7 623,61
	- rezerwa na niewykorzystane urlopy	14 860,17	7 623,61	14 860,17	7 623,61
	- pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		51 220,85	72 530,47	46 081,02	77 443,15

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

31. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokryje stratę z zysku lat przyszłych

32. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Nie dotyczy

33. Zobowiązania warunkowe

Zarząd NWA Dom Maklerski S.A. ("Spółka") w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2013 z dnia 10 kwietnia 2013 roku informuje, iż w dniu 13 czerwca 2013 została powzięta uchwała Zarządu nr 1 w przedmiocie przyjęcia "Regulaminu Programu Motywacyjnego" na podstawie upoważnienia zawartego w § 3 ust. 1 Uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 kwietnia 2013 roku ("Uchwała"). Zasady i warunki Regulaminu Programu Motywacyjnego są zgodne z założeniami przyjętymi w Uchwale.

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

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

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

Zarząd Spółki będzie informował w kolejnych 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 2013 Spółka nie tworzy odpisów na koszty przyznania Osobom uprawnionym prawa do objęcia akcji serii F, wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

34. Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

36. Podział przychodów netto ze sprzedaży produktów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto z działalności maklerskiej	4 909 236,43	4 630 064,82
	- przychody z tytułu sprzedaży krajowej	4 909 236,43	4 630 064,82
2.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto z działalności maklerskiej	4 909 236,43	4 630 064,82

37. Przychody finansowe – odsetki od lokat i depozytów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki od lokat i depozytów	70 478,23	101 853,20
a)	odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	44 184,00	65 856,11
b)	odsetki od środków pieniężnych klientów	26 294,23	35 997,09

38. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	-96 103,94 zł	-269 569,73 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	468 602,93 zł	485 524,68 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
	- pozostałe opłaty i podatki	5 441,10 zł	618,15 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	244 652,56 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	3 015,05 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	335 134,86 zł	160 017,07 zł
	- przychody z tytułu wyceny obligacji	8 558,27 zł	128 349,70 zł
	- oszacowana wysokość odsetek	18 370,87 zł	31 001,55 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	1 310,00 zł	201 081,10 zł
	- odsetki naliczone w poprzednim roku otrzymane w bieżącym	0,00 zł	1 081,10 zł
	- wykorzystanie rezerwy na przychody	1 310,00 zł	200 000,00 zł
6.	Dochód /strata	-205 978,43 zł	-10 565,04 zł
7.	Odliczenia od dochodu	21 428,00 zł	0,00 zł
	- strata z lat poprzednich	21 428,00 zł	0,00 zł
8.	Podstawa opodatkowania	-227 406,00 zł	-10 565,04 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 odroczony podatek dochodowy	-20 097,00 zł	-57 496,47 zł
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek 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

43. Dane o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

44. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	87 127,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	87 127,00
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
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

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
2.	Zwiększenia, w tym	57 353,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	57 353,27
-	naliczone 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
-	naliczone nie otrzymane odsetki 19%	29 696,85
-	naliczone 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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje w odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych

45. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
1.	Środki pieniężne w banku	8 738 150,42	270 115,31
2.	Środki pieniężne w kasie	61,16	15,45
3.	Inne środki pieniężne	2 155 278,84	2 003 139,90
4.	Razem	10 893 490,42	2 273 270,66

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Pozostałe informacje uzupełniające

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

51. Zatrudnienie na 31 grudnia 2014

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 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

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

Nie dotyczy.

54. Transakcje zawarte między jednostkami powiązаныmi

Lp.	Nazwa Spółki	Należności Handlowe	przychody roku (czynsz refaktura)	Zobowiązania Handlowe	koszty roku	Należności z tytułu pożyczki	przychody finansowe	Zobowiązania z tytułu pożyczki	koszty finansowe
1	New World Art. Collectors sp. z o.o. w likwidacji	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

55. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

58. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

59. Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności

Firma New World Real Estate sp. z o.o. w likwidacji była utworzona na czas określony do 15 września 2014 roku. Spółka nie zamierza przedłużyć czas działalności. Spółki nie ma wpływu na kontynuację działalności grupy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Nie dotyczy.

Prezes Zarządu
Mateusz Walczak

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Knap

Członek Zarządu
Polaczek Paweł

Członek Zarządu
Rutkowski Michał

*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Agnieszka Kwaśniak

Warszawa 16 luty 2015