



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
DOMU MAKLERSKIEGO BANKU BPS S.A.
za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.**

Warszawa, maj 2018 r.

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa	Dom Maklerski Banku BPS Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres siedziby	00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 81
NIP	1080005418
REGON	141428071

Dom Maklerski Banku BPS S.A. („Spółka”, „Dom Maklerski”) został utworzony Aktem Notarialnym Rep. numer A/1384/2008 z dnia 11 kwietnia 2008 roku i wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000304923. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141428071. Spółka jest płatnikiem podatku od towaru i usług (VAT) oraz posiada numer NIP 108 -000-54-18. Siedziba Spółki do 15 grudnia 2013 r. mieściła się w Warszawie przy ul. Płockiej 11/13, a od 16 grudnia 2013 r. mieści się w Warszawie, ul. Grzybowska 81.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Dom Maklerski prowadzi działalność na podstawie uzyskanych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku oraz z dnia 10 listopada 2010 roku w zakresie artykułu 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. 2016, poz. 1636 z późn. zm.):

- (ust. 2 pkt 1) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- (ust. 2 pkt 2) wykonywanie zleceń, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 ww. ustawy, na rachunek dającego zlecenie;
- (ust. 2 pkt 3) nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych;
- (ust. 2 pkt 5) doradztwo inwestycyjne;
- (ust. 2 pkt 6) oferowanie instrumentów finansowych;
- (ust. 4 pkt 1) przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych;
- (ust. 4 pkt 3) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- (ust. 4 pkt 4) doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;

- (ust. 4 pkt 6) sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
- (ust. 4 pkt. 2) udzielanie pożyczek pieniężnych w celu dokonania transakcji, których przedmiotem jest jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli transakcja jest dokonywana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej udzielającej pożyczki.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. W 2017 roku Dom Maklerski wygenerował stratę netto w wysokości 2 666 tys. zł. Spółka posiada list wsparcia z dnia 05 marca 2018 r., z którego wynika oświadczenie akcjonariusza Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., że nie ma planów, które mogłyby wpłynąć na ocenę kontynuacji działalności Domu Maklerskiego.

3. OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku („okres sprawozdawczy”). Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

5.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o:

1. Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2017, poz. 2342) – dalej „Ustawa o rachunkowości”;
2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity: Dz. U. 2017, poz. 123);

3. Ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. 2017, poz. 1768 z późn. zm.).

5.2 Aktywa i zobowiązania finansowe

W momencie początkowego ujęcia składników aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych Dom Maklerski wycenia w wysokości kosztu (ceny nabycia), tj. według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty. Koszty transakcji są włączane do wyceny wartości początkowej aktywów i zobowiązań finansowych. Jeśli koszty transakcji są nieistotne można ich nie uwzględniać w wartości początkowej aktywów i zobowiązań finansowych. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w księgach rachunkowych Domu Maklerskiego na dzień zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z poniższych kategorii i wyceniane w następujący sposób:

1. aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (w tym instrumenty pochodne) wycenia się 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;
2. aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu;
3. pożyczki udzielone oraz należności własne, które nie zostały zaliczone do kategorii aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu;
4. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny;
5. zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się według wartości godziwej, z zastrzeżeniem, że zobowiązania finansowe będące instrumentami pochodnymi powiązаныmi z akcjami i udziałami, dla których nie istnieje aktywny rynek i których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, a które muszą być rozliczone przez dostawę tych akcji i udziałów, wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
6. zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Przy wycenie rozchodu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, nabytych w imieniu i na rachunek własny Domu Maklerskiego po różnych cenach, charakteryzujących się jednakowymi lub podobnymi cechami, przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (FIFO).

5.3 Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe 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 oraz środków trwałych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli poniesione koszty spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Składniki majątku trwałego zalicza się do środków trwałych, jeżeli ich cena nabycia lub koszt wytworzenia jest wyższy niż:

- | | |
|--------------------------------|-------------|
| a) dla zestawów komputerowych | 1.500,00 zł |
| b) dla innych środków trwałych | 500,00 zł |

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	2 - 10 lat
Zestawy komputerowe	3 lata
Maszyny i urządzenia	5 - 10 lat
Pozostałe środki trwałe	5 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem

czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych, przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

5.4 Należności krótko i długoterminowe

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty, z uwzględnieniem ostrożnej wyceny, a więc pomniejszonej o odpisy aktualizujące wynikające z utraty wartości. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, który w rachunku zysków i strat prezentowany jest w pozycji „pozostałe koszty operacyjne” i „pozostałe przychody operacyjne”.

5.5 Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazywane w aktywach obejmują: środki pieniężne klientów i środki pieniężne własne Domu Maklerskiego. Środki pieniężne klientów są deponowane na rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego odrębnie od środków pieniężnych własnych. Spółka może otwierać lokaty terminowe, których przedmiotem są środki pieniężne klientów. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w bankach, w tym m.in. lokaty bankowe typu overnight oraz pozostałe lokaty terminowe.

5.6 Rezerwy

Dom Maklerski tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy i wynikające w szczególności ze świadczeń na rzecz pracowników oraz świadczeń wykonanych na rzecz Domu Maklerskiego przez kontrahentów.

5.7 Zobowiązania

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymaganej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą

wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

5.8 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.

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

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

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

5.9 Rachunek wyników


W księgach rachunkowych Domu Maklerskiego ujęte są wszystkie osiągnięte, przypadające na jego rzecz przychody i obciążające go koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody z działalności maklerskiej ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Są to przede wszystkim: prowizje od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie, przychody z tytułu oferowania instrumentów finansowych, opłaty i prowizje z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa, jak również opłaty za prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych klientów.

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej


Anna Rusak

p.o. Prezes Zarządu


Tomasz Czuchra

Wiceprezes Zarządu


Marta Kazimierska

Warszawa, dnia 09 maja 2018 roku

AKTYWA		NOTA	PLN	PLN
			na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	II.1	43 264 919,36	63 758 708,54
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		43 264 919,36	63 758 708,54
3.	Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	II.2	6 314 362,37	1 350 702,64
1.	Od klientów	II.3	1 301 065,26	353 759,13
2.	Od jednostek powiązanych	II.4	483 028,58	27 190,38
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów	II.5	3 026 616,12	193 088,65
a)	- z tytułu zawartych transakcji		3 026 616,12	193 088,65
b)	- pozostałe		0,00	0,00
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	II.7	1 919,08	11 560,26
5.	Od Krajowego Depozytu i izb rachunkowych oraz izb rozliczeniowych	II.6	28 299,84	23 651,22
5a.	od CCP	II.6a	1 119 922,68	502 220,28
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	II.8	10 261,24	30 297,14
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		181 037,50	203 754,24
8.	Od izby gospodarczej		0,00	0,00
9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		147 751,91	0,00
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		0,00	0,00
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
12.	Pozostałe		14 460,16	5 181,34
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	II.12a	3 865 440,57	6 190 350,10
1.	Akcje		65 474,08	42 186,79
2.	Dłużne papiery wartościowe		3 799 966,49	6 148 163,31
3.	Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00
4.	Warranty		0,00	0,00
5.	Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6.	Instrumenty pochodne		0,00	0,00
7.	Towary giełdowe		0,00	0,00
8.	Pozostałe		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	II.13	213 174,76	831 724,40
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		0,00	0,00
1.	Jednostce dominującej		0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	II.12.c	0,00	0,00
1.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
2.	Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
3.	Towary giełdowe		0,00	0,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	II.12.dII.12.	1 276 039,44	1 382 000,13
1.	Akcje i udziały	II.10	0,00	0,00
a)	- jednostki dominującej		0,00	0,00
b)	- znaczącego inwestora		0,00	0,00
c)	- wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00
d)	- jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
e)	- pozostałe		0,00	0,00
2.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00
4.	Certyfikaty inwestycyjne		1 276 039,44	1 382 000,13
5.	Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6.	Towary giełdowe		0,00	0,00
7.	Pozostałe		0,00	0,00
VII.	Należności długoterminowe	II.2	0,00	0,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
1.	Jednostce dominującej		0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	II.12.a	776 362,19	852 388,71
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym - oprogramowanie komputerowe		776 362,19	852 388,71
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		776 362,19	852 388,71
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	II.11, II.12.a, II.12.b	705 172,17	190 015,04
1.	Środki trwałe, w tym:		703 820,61	175 133,48

a)	- grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego)	II.12.b	651 044,74	0,00
b)	- budynki i lokale		25 200,34	47 157,82
c)	- zespoły komputerowe		11 581,18	118 860,09
d)	- pozostałe środki trwałe		15 994,35	9 115,57
2.	Środki trwałe w budowie		1 351,56	14 881,56
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	II.13	50 390,97	478 042,94
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		50 390,97	478 042,94
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			56 465 861,83	75 033 932,50

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej



Anna Rusak

p.o. Prezes Zarządu



Tomasz Czuchra

Wiceprezes Zarządu



Marta Kazimierska

PASywa		NOTA	PLN	
			na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	II.14	45 166 453,40	61 379 873,09
1.	Wobec klientów		43 386 399,84	59 660 286,86
2.	Wobec jednostek powiązanych	II.15	8,92	0,00
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	II.16	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	II.18	89 577,70	57 708,52
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	II.17	22 880,66	15 727,02
5a.	Od CCP	II.17a	12 155,38	12 896,87
6.	Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		928 188,00	917 892,53
8.	Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
a)	-od jednostek powiązanych	II.19	0,00	0,00
b)	-pozostałe		0,00	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
9a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
10.	Weksłowe		0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, cel ubezpieczeń społecznych		307 061,03	379 118,95
12.	Z tytułu wynagrodzeń		228 861,86	246 726,16
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	II.20	0,00	0,00
14.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
15.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
16.	Pozostałe		191 320,01	89 516,18
II.	Zobowiązania długoterminowe	II.22	0,00	0,00
1.	Kredyty bankowe		0,00	0,00
a)	-od jednostek powiązanych	II.19	0,00	0,00
b)	-pozostałe		0,00	0,00
2.	Pożyczki		0,00	0,00
a)	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b)	- pozostałe		0,00	0,00
3.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
4.	Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
a)	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b)	- pozostałe		0,00	0,00
6.	Pozostałe		0,00	0,00
III.	Rozliczenia międzyokresowe	II.13	117 366,37	116 056,30
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		117 366,37	116 056,30
a)	- długoterminowe		28 299,84	23 651,22
b)	- krótkoterminowe		89 066,53	92 405,08
IV.	Rezerwy na zobowiązania	II.23	529 542,50	480 374,79
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		50 390,97	166 145,42
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		336 142,53	275 417,73
a)	- długoterminowe		42 506,00	45 137,00
b)	- krótkoterminowe		293 636,53	230 280,73
3.	Pozostałe		143 009,00	38 811,64
a)	- długoterminowe		0,00	0,00
b)	- krótkoterminowe		143 009,00	38 811,64
V.	Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI.	Kapitał (fundusz) własny		10 652 499,56	13 057 628,32
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	II.24	6 669 000,00	6 669 000,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy		6 619 017,42	6 379 875,75
a)	- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		5 557 000,00	5 557 000,00
b)	- utworzony ustawowo		0,00	0,00
c)	- utworzony zgodnie ze statutem		0,00	0,00
d)	- z dopłat akcjonariuszy		0,00	0,00
e)	- inny		1 062 017,42	822 875,75
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		30 804,48	-230 389,10
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		0,00	0,00
8.	Zysk (strata) netto	II.25	-2 666 322,34	239 141,67
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
PASywa RAZEM			56 465 861,83	75 033 932,50

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej

Anna Rusak

p.o. Prezes Zarządu

Tomasz Czuchra

Wiceprezes Zarządu

Marta Kazimierska

POZYCJE POZABILANSOWE		NOTA	PLN	PLN
			na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
I.	Zobowiązanie warunkowe, w tym :	II.27	12 531 685,22	10 200 000,00
1.	Gwarancje		0,00	0,00
2.	Kaucje, poręczenia		0,00	0,00
3.	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności		7 531 685,22	5 200 000,00
4.	Pozostałe		5 000 000,00	5 000 000,00
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		0,00	0,00
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		0,00	0,00
IV.	Inne pozycje pozabilansowe		0,00	0,00

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej



Anna Rusak

p.o. Prezes Zarządu



Tomasz Czuchra

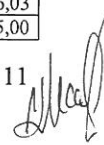
Wiceprezes Zarządu



Marta Kazimierska

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		NOTA	PLN	PLN
			za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
I.	Przychody z podstawowej działalności, w tym:		6 759 679,49	9 909 876,50
	- od jednostek powiązanych		1 305 074,97	4 900 985,73
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		6 759 679,49	9 909 876,50
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		141 856,93	365 499,66
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		2 540 474,06	1 447 745,18
c)	zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		0,00	0,00
d)	doradztwa inwestycyjnego		0,00	0,00
e)	oferowania instrumentów finansowych		2 553 362,57	5 759 869,83
f)	świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe		0,00	0,00
g)	prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		597 659,29	595 189,24
f)	pozostałe		926 326,64	1 741 572,59
2.	Pozostałe przychody z działalności podstawowej		0,00	0,00
II.	Koszty działalności podstawowej		9 450 863,55	10 580 356,74
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		744 607,06	439 105,86
2.	Opłaty na rzecz CCP		125 822,53	92 763,13
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		45 600,00	45 600,00
4.	Wynagrodzenia		4 152 380,46	5 096 907,94
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		658 722,63	822 420,51
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		77 950,60	65 724,84
7.	Zużycie materiałów i energii		44 653,98	52 317,64
8.	Usługi obce		1 898 622,28	2 106 354,69
9.	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		706 014,43	769 730,47
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		75 154,05	82 578,72
11.	Amortyzacja		571 096,18	618 241,03
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		117 563,51	154 314,80
13.	Prowizje i inne opłaty		161 109,92	210 525,63
14.	Pozostałe		71 565,92	23 771,48
III.	Zysk(Strata) z działalności podstawowej (I-II)		-2 691 184,06	-670 480,24
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		600 286,68	695 155,56
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		3,72	179,97
	-od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	IV.1	161 084,33	205 542,15
	-od jednostek powiązanych		499,56	2 167,44
3.	Korekty aktualizujące wartość		302 840,37	189 211,38
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		136 358,26	300 222,06
5.	Pozostałe		0,00	0,00
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		132 683,39	433 610,62
1.	Korekty aktualizujące wartość		132 683,39	433 610,62
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3.	Pozostałe		0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)		467 603,29	261 544,94
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
1.	Odsetki, w tym	IV.1.	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		340 246,17	0,00
1.	Korekty aktualizujące wartość		336 311,25	0,00
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		3 934,92	0,00
3.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00
XII.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)		-340 246,17	0,00
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne		294 762,62	417 584,77
1.	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		2 232,52	40,65
2.	Rozwiązanie rezerw		40 366,70	308 716,03
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		114 794,60	84 615,00

R C 2017



4.	Dotacje		0,00	0,00
5.	Pozostałe		137 368,80	24 213,09
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne		400 650,66	130 468,05
1.	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	7 704,13
2.	Utworzenie rezerw		207 380,84	95 098,42
3.	Odpisy aktualizujące należności		143 867,00	23 960,00
4.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
5.	Pozostałe		49 402,82	3 705,50
XVI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		-2 669 714,98	-121 818,58
XVII.	Przychody finansowe		399 159,38	394 694,68
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Odsetki od lokat i depozytów	IV.1	328 810,99	329 691,96
	- od jednostek powiązanych		328 802,41	329 681,89
3.	Pozostałe odsetki		92 973,98	16 672,62
4.	Dodatnie różnice kursowe		-22 625,59	48 330,10
	- zrealizowane		4 482,91	21 128,12
	- niezrealizowane		-27 108,50	27 201,98
5.	Pozostałe		0,00	0,00
XVIII.	Koszty finansowe		145 135,85	32 763,83
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		5 081,83	0,00
	- dla jednostek powiązanych		5 081,83	0,00
2.	Pozostałe odsetki		14 480,73	12 779,78
3.	Ujemne różnice kursowe		97 703,12	12 422,90
	- zrealizowane		10 186,89	4 644,02
	- niezrealizowane		87 516,23	7 778,88
4.	Pozostałe		27 870,17	7 561,15
XXII.	Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)		-2 415 691,45	240 112,27
XXIII.	Podatek dochodowy		250 630,89	970,60
XXIV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
XXV.	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)		-2 666 322,34	239 141,67

Dyrektor Biura Księgowości
Własnej



Anna Rusak

p.o. Prezes Zarządu



Tomasz Czuchra

Wiceprezes Zarządu



Marta Kazimierska

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		PLN	PLN
		za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 057 628,32	12 945 097,20
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 057 628,32	12 945 097,20
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 669 000,00	6 669 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów akcji	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 669 000,00	6 669 000,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 379 875,75	8 385 576,76
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	239 141,67	-2 005 701,01
a)	zwiększenia (z tytułu)	239 141,67	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	239 141,67	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	-2 005 701,01
	- pokrycia straty	0,00	-2 005 701,01
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	6 619 017,42	6 379 875,75
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-230 389,10	-103 778,55
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	261 193,58	-126 610,55
a)	zwiększenia (z tytułu) wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	261 193,58	-126 610,55
	- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	261 193,58	-126 610,55
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	30 804,48	-230 389,10
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	239 141,67	-2 005 701,01
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	239 141,67	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	239 141,67	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	239 141,67	0,00
	- podziału zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
	- przeznaczenia na kapitał zapasowy	239 141,67	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-2 005 701,01
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-2 005 701,01
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-2 005 701,01
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	-2 666 322,34	239 141,67
a)	zysk netto	0,00	239 141,67
b)	strata netto	-2 666 322,34	0,00
c)	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 652 499,56	13 057 628,32
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 652 499,56	13 057 628,32

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej

Anna Rusak

p.o. Prezes Zarządu

Tomasz Czuchra

Wiceprezes Zarządu


Marta Kazimierska

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		PLN	PLN
		za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
A.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-20 695 895,32	45 570 820,50
<i>I.</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>-2 666 322,34</i>	<i>239 141,67</i>
<i>II.</i>	<i>Korekty razem</i>	<i>-18 029 572,98</i>	<i>45 331 678,83</i>
1.	Amortyzacja	571 096,18	618 241,03
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-402 222,41	-333 584,80
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	269 356,12	7 663,48
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	49 167,71	-204 002,59
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2 324 909,53	37 112,35
7.	Zmiana stanu należności	-4 963 659,73	294 261,62
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek), w tym funduszy specjalnych	-16 213 419,69	45 594 383,22
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	335 199,31	-682 395,48
10.	Pozostałe korekty	0,00	0,00
B.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	207 187,97	307 101,67
<i>I.</i>	<i>Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	<i>498 381,32</i>	<i>335 125,45</i>
1.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5.	Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	88 175,73	0,00
6.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	2 901,35	1 540,65
8.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9.	Otrzymane odsetki	407 304,24	333 584,80
10.	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
11.	Pozostałe wpływy	0,00	0,00
<i>II.</i>	<i>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	<i>291 193,35</i>	<i>28 023,78</i>
1.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5.	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	283 441,50	10 975,98
7.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	7 751,85	17 047,80
8.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-5 081,83	0,00
<i>I.</i>	<i>Wpływy z tytułu działalności finansowej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5.	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6.	Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7.	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8.	Pozostałe wpływy	0,00	0,00
<i>II.</i>	<i>Wydatki z tytułu działalności finansowej</i>	<i>5 081,83</i>	<i>0,00</i>
1.	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5.	Splata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6.	Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
8.	Płatności dywidend i inne wypłaty 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 leasingu finansowego	0,00	0,00
12.	Zapłacone odsetki	5 081,83	0,00
13.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	-20 493 789,18	45 877 922,17
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH , w tym	-20 493 789,18	45 877 922,17
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	27 393,91
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	63 758 708,54	17 880 786,37
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU , w tym	43 264 919,36	63 758 708,54
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	40 299 108,38	60 364 495,10

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej


Anna Ruśak

p.o. Prezes Zarządu


Tomasz Czuchra

Wiceprezes Zarządu


Marta Kazimierska

Warszawa, dnia 09 maja 2018 roku



**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
Domu Maklerskiego Banku BPS SA za okres od 1 stycznia 2017 r.
do 31 grudnia 2017 r.**

I. Informacje ogólne

1. Dom Maklerski w okresie sprawozdawczym nie dokonywał zmian metod wyceny.
2. Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości.
3. W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.
4. Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 09 maja 2018 r., nie wystąpiły znaczące zdarzenia które powinny być, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
5. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., to jest do dnia 09 maja 2018 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.
6. W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. nie zostały naruszone współczynniki adekwatności kapitałowej oraz limit dużych ekspozycji wyliczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. *w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1), zwane dalej rozporządzeniem 575/2013.*
7. Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki oraz o łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko w podziale na ekspozycje z tytułu poszczególnych typów ryzyka przedstawia tabela poniżej.

Pozycja	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016	Wartości średniomiesięczne I półrocze 2017 roku					
			I	II	III	IV	V	VI
I FUNDUSZE WŁASNE	9 107 656,87	11 185 294,12	10 918 491,13	10 885 204,70	10 806 396,16	10 513 711,58	10 369 829,86	10 278 547,84
1. KAPITAŁ TIER I	9 107 656,87	11 185 294,12	10 918 491,13	10 885 204,70	10 806 396,16	10 513 711,58	10 369 829,86	10 278 547,84
1.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	9 107 656,87	11 185 294,12	10 918 491,13	10 885 204,70	10 806 396,16	10 513 711,58	10 369 829,86	10 278 547,84
1.2 KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	35 182 110,84	34 568 725,25	36 228 274,81	39 345 408,82	35 810 415,77	35 844 026,46	36 591 109,73	35 949 461,81
1. Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	6 224 318,74	5 406 940,86	7 102 770,80	10 231 630,52	6 697 980,10	6 810 945,37	7 689 521,69	6 931 664,70
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	7 397 082,13	6 573 267,63	6 573 267,63	6 573 267,63	6 573 267,63	6 573 267,63	6 573 267,63	6 573 267,63
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	2 734 680,23	3 607 890,84	3 659 951,13	3 714 480,93	3 713 138,30	3 633 783,72	3 502 290,67	3 618 499,74
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	18 826 029,74	18 980 625,93	18 892 285,25	18 826 029,74	18 826 029,74	18 826 029,74	18 826 029,74	18 826 029,74
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Kwoty innych ekspozycji na ryzyko oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Crum


Pozycja	Wartości średniomiesięczne II półrocze 2017 roku										
	VII	VIII	IX	X	XI	XII					
I FUNDUSZE WŁASNE	9 821 670,62	9 881 125,47	10 023 299,98	9 665 357,12	9 147 693,01	9 410 982,06					
I. KAPITAŁ TIER I	9 821 670,62	9 881 125,47	10 023 299,98	9 665 357,12	9 147 693,01	9 410 982,06					
1.1. KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	9 821 670,62	9 881 125,47	10 023 299,98	9 665 357,12	9 147 693,01	9 410 982,06					
1.2. KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					
2. KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					
II ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	34 305 096,90	35 009 027,93	36 495 093,83	35 920 174,13	36 787 409,47	36 741 924,40					
1. Kwoty ekspozycji wazonnych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	5 129 785,76	5 772 105,29	7 275 856,85	6 681 809,28	6 624 788,48	7 354 557,16					
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	6 573 267,63	6 573 267,63	6 573 267,63	6 623 761,94	7 684 142,63	7 484 401,38					
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	3 776 013,77	3 837 625,27	3 819 939,62	3 788 573,17	3 652 448,63	3 076 936,12					
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	18 826 029,74	18 826 029,74	18 826 029,74	18 826 029,74	18 826 029,74	18 826 029,74					
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 oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					

8. Informacje o wartości współczynników adekwatności kapitałowej przedstawiono w tabeli poniżej.

Pozycja	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016	Wartości średniomiesięczne I półrocze 2017 roku					
			I	II	III	IV	V	VI
III WSPÓLCZYNNIKI KAPITAŁOWE								
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	25,89%	32,36%	30,27%	27,96%	30,20%	29,36%	28,43%	28,63%
2. Nadwyżka/niedobór kapitału podstawowego Tier I	7 524 461,88	9 629 701,36	9 288 218,76	9 114 661,30	9 194 927,45	8 900 730,39	8 723 229,92	8 660 822,06
3. Współczynnik kapitału Tier I	25,89%	32,36%	30,27%	27,96%	30,20%	29,36%	28,43%	28,63%
4. Nadwyżka/niedobór kapitału Tier I	6 996 730,22	9 111 170,49	8 744 794,64	8 524 480,17	8 657 771,22	8 363 070,00	8 174 363,28	8 121 580,13
5. Łączny współczynnik kapitałowy	25,89%	32,36%	30,27%	27,96%	30,20%	29,36%	28,43%	28,63%
6. Nadwyżka/niedobór łącznego kapitału	6 293 088,00	8 419 795,98	8 020 229,14	7 737 571,99	7 941 562,90	7 646 189,47	7 442 541,08	7 402 590,90

Pozycja	Wartości średniomiesięczne II półrocze 2017 roku											
	VII	VIII	IX	X	XI	XII						
III WSPÓLCZYNNIKI KAPITAŁOWE												
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	29,23%	28,23%	27,54%	26,93%	24,92%	25,65%						
2. Nadwyżka/niedobór kapitału podstawowego Tier I	8 277 941,26	8 305 719,21	8 381 020,76	8 048 949,29	7 492 259,58	7 757 595,46						
3. Współczynnik kapitału Tier I	29,23%	28,23%	27,54%	26,93%	24,92%	25,65%						
4. Nadwyżka/niedobór kapitału Tier I	7 763 364,81	7 780 583,79	7 833 594,35	7 510 146,68	6 940 448,44	7 206 466,60						
5. Łączny współczynnik kapitałowy	29,23%	28,23%	27,54%	26,93%	24,92%	25,65%						
6. Nadwyżka/niedobór łącznego kapitału	7 077 262,87	7 080 403,23	7 103 692,48	6 791 743,19	6 204 700,25	6 471 628,11						

II. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. (w PLN)

1. Informacje o wielkości środków pieniężnych:

<i>ŚRODKI PIENIĘŻNE</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	36 718 865,46	14 187 069,87
Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa		
Pozostałe środki pieniężne klientów	3 580 242,92	46 177 425,23
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	2 965 810,98	3 394 213,44
Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w DM oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	0,00	0,00
Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne – odsetki do otrzymania od lokat terminowych	0,00	0,00
Razem:	43 264 919,36	63 758 708,54

2. Należności krótko i długoterminowe:

<i>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Należności krótkoterminowe netto - razem	6 314 362,37	1 350 702,64
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 212 351,76	1 185 377,76
Rezerwa na fundusz rekompensat	463 327,53	398 974,13
Należności krótkoterminowe brutto - razem, w tym:	7 990 041,66	2 935 054,53
a) wartości o terminie spłaty do 1 roku od dnia bilansowego	6 231 822,25	1 278 347,89
b) wartości o terminie spłaty powyżej 1 roku od dnia bilansowego	0,00	0,00
c) należności przeterminowane	1 266 592,04	1 234 081,29
d) należności bezterminowe	491 627,37	422 625,35

<i>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Należności długoterminowe	0,00	0,00

3. Należności od klientów:

<i>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,00	0,00
b) należności przeterminowane i sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	2 200,00	2 200,00
c) należności z tytułu opłat i prowizji	174 567,54	108 943,74
d) należności z tytułu zawartych transakcji	1 124 297,72	242 615,39
Razem	1 301 065,26	353 759,13

4. Należności od jednostek powiązanych:

<i>NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) należności od jednostki dominującej	475 572,19	6 743,17
b) należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d) należności od jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
e) należności od pozostałych stron powiązanych*	7 456,39	20 447,21
Razem	483 028,58	27 190,38

*Pozycja obejmuje podmioty z Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. z wyłączeniem jednostki dominującej (Banku BPS S.A.)

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

<i>NALEŻNOŚCI OD BANKÓW PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKĄ, INNYCH DOMÓW MAKLERSKICH I TOWAROWYCH DOMÓW MAKLERSKICH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych	3 026 609,26	192 943,34
b) należności z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	0,00	0,00
c) należności z tytułu reprezentacji innych domów i biur maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	0,00	0,00
e) należności z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP	0,00	0,00
f) pozostałe	6,86	145,31
Razem	3 026 616,12	193 088,65

6. Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych:

<i>NALEŻNOŚCI OD KRAJOWEGO DEPOZYTU I IZB ROZRACHUNKOWYCH ORAZ IZB ROZLICZENIOWYCH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) należności z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) należności z funduszu rekompensat	28 299,84	23 651,22
c) pozostałe	0,00	0,00
Razem	28 299,84	23 651,22

6a. Należności od CCP:

<i>NALEŻNOŚCI OD CCP</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) należności z funduszu rozliczeniowego	74 457,56	34 455,74
b) pozostałe	1 045 465,12	467 764,54
Razem	1 119 922,68	502 220,28

7. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe:

<i>NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW PROWADZĄCYCH RYNKI REGULOWANE I GIEŁDY TOWAROWE</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) Giełda Papierów Wartościowych	1 919,08	11 560,26
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	1 919,08	11 560,26

8. Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych:

<i>NALEŻNOŚCI OD TOWARZYSTW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH ORAZ FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) towarzystwa funduszy inwestycyjnych	10 261,24	30 297,14
AXA TFI S.A.	51,80	50,40
TFI ALLIANZ POLSKA SA	7 182,86	16 911,56
TFI PZU S.A.	1 259,77	5 589,25
UNION INVESTMENT TFI S.A.	307,16	710,32
SKARBIEC TFI S.A.	1 364,68	6 419,94
AVIVA INVESTORS POLAND TFI SA	94,97	615,67
NOBLE FUNDS TFI S.A.	0,00	0,00
INWESTORS TFI S.A.	0,00	0,00
COPERNICUS CAPITAL TFI S.A.	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	10 261,24	30 297,14

9. Odpisy aktualizujące należności:

<i>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</i>	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	1 185 377,76	1 246 032,76
a) zwiększenia:	143 867,00	23 960,00
- utworzenie odpisu aktualizującego	143 867,00	23 960,00
b) rozwiązanie (zapłata należności, na którą utworzono odpis)	114 794,60	84 615,00
c) wykorzystanie (spisanie należności z odpisem)	2 098,40	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 212 351,76	1 185 377,76

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

Na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 r. Dom Maklerski nie posiadał akcji i udziałów zaliczonych do w/w kategorii.

11. Rzeczowe aktywa trwałe:

<i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) majątek własny	54 127,43	190 015,04
b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	0,00	0,00
c) wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez dom maklerski środków	651 044,74	0,00
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	0,00	0,00
- wartość nieruchomości (gruntów) przeznaczonych do sprzedaży	651 044,74	0,00
Razem	705 172,17	190 015,04

12. Zmiany wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, umorzenia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz zmiany wartości instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

- a) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne
- Dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

ŚRODKI TRWAŁE	Ulepszenia w obcych obiektach	Komputery	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	109 787,13	951 048,61	21 046,61	0	234 606,89	14 881,56	0	1 331 370,80
Zwiększenia	0	7 751,85	13 530,00	0	0	0	0	21 281,85
Zakupy bezpośrednie	0	7 751,85	0	0	0	0	0	7 751,85
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Rozliczenie zakupu/inwestycji	0	0	13 530,00	0	0	0	0	13 530,00
Zmniejszenia	0	66 942,72	4 488,66	0	11 572,18	13 530,00	0	96 533,56
Sprzedaż	0	20 747,54	4 488,66	0	11 572,18	0	0	36 808,38
Likwidacja	0	46 195,18	0	0	0	0	0	46 195,18
Rozliczenie inwestycji/przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	13 530,00	0	13 530,00
Rozliczenie w ciężar kosztów	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	109 787,13	891 857,74	30 087,95	0	223 034,71	1 351,56	0	1 256 119,09
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	62 629,31	832 188,52	16 795,21	0	229 742,72	0	0	1 141 355,76
Zwiększenia	21 957,48	114 121,81	2 610,94	0	3 869,18	0	0	142 559,41
Amortyzacja	21 957,48	114 121,81	2 610,94	0	3 869,18	0	0	142 559,41
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Zmniejszenia	0	66 033,77	4 317,56	0	11 572,18	0	0	81 923,51
Sprzedaż	0	20 249,81	4 317,56	0	11 572,18	0	0	36 139,55
Likwidacja	0	45 783,96	0	0	0	0	0	45 783,96
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenia) na koniec okresu	84 586,79	880 276,56	15 088,59	0	222 039,72	0	0	1 201 991,66
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	47 157,82	118 860,09	4 251,40	0	4 864,17	14 881,56	0	190 015,04
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	25 200,34	11 581,18	14 999,36	0	994,99	1 351,56	0	54 127,43

Czum
MS
[Signature]


Informacje dotyczące gruntów zostały zaprezentowane w nocie II.12 b

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Autorskie prawa majątkowe, licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 611 767,84	105 230,75	0	2 716 998,59
Zwiększenia	155 710,25	271 891,50	0	427 601,75
Zakupy bezpośrednie	11 550,00	271 891,50	0	283 441,50
Ostateczne rozliczenie nabycia		0	0	0,00
Przeniesienie z inwestycji	144 160,25	0	0	144 160,25
Pozostałe	0	0	0	0,00
Zmniejszenia	0	174 787,25	0	174 787,25
Ostateczne rozliczenie nabycia	0	30 627,00	0	30 627,00
Likwidacja	0	0	0	0,00
Rozliczenie inwestycji	0	144 160,25	0	144 160,25
Rozliczenie w ciężar kosztów	0	0	0	0,00
Pozostałe	0	0	0	0,00
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 767 478,09	202 335,00	0	2 969 813,09
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 764 914,13	0	0	1 764 914,13
Zwiększenia	428 536,77	0	0	428 536,77
Amortyzacja	428 536,77	0	0	428 536,77
Pozostałe	0	0	0	0,00
Zmniejszenia	0	0	0	0,00
Likwidacja	0	0	0	0,00
Pozostałe	0	0	0	0,00
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	2 193 450,90	0	0	2 193 450,90
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	99 695,75	0	99 695,75
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	846 853,71	5 535,00	0	852 388,71
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	574 027,19	202 335,00	0	776 362,19

▪ Dane za okres od 01.01 2016 r. do 31.12.2016 r.

ŚRODKI TRWAŁE	Ulepszenia w obcych obiektach	Komputery	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	106 269,33	951 048,61	32 551,86	0,00	235 172,06	1 351,56	0,00	1 326 393,42
Zwiększenia	3 517,80	0,00	0,00	0,00	0,00	13 530,00	0,00	17 047,80
Zakupy bezpośrednie	3 517,80	0,00	0,00	0,00	0,00	13 530,00	0,00	17 047,80
Przekazanie do użytkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie zakupu/inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	11 505,25	0,00	565,17	0,00	0,00	12 070,42
Sprzedż	0,00	0,00	11 505,25	0,00	565,17	0,00	0,00	12 070,42
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie inwestycji/przekazanie do użytkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie w ciężar kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	109 787,13	951 048,61	21 046,61	0,00	234 606,89	14 881,56	0,00	1 331 370,80
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	41 082,24	667 219,06	16 543,02	0,00	216 349,41	0,00	0,00	941 193,73
Zwiększenia	21 547,07	164 969,46	2 553,31	0,00	13 958,48	0,00	0,00	203 028,32
Amortyzacja	21 547,07	164 969,46	2 553,31	0,00	13 958,48	0,00	0,00	203 028,32
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	2 301,12	0,00	565,17	0,00	0,00	2 866,29
Sprzedż	0,00	0,00	2 301,12	0,00	565,17	0,00	0,00	2 866,29
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenia) na koniec okresu	62 629,31	832 188,52	16 795,21	0,00	229 742,72	0,00	0,00	1 141 355,76
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	65 187,09	283 829,55	16 008,84	0,00	18 822,65	1 351,56	0,00	385 199,69
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	47 157,82	118 860,09	4 251,40	0,00	4 864,17	14 881,56	0,00	190 015,04

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Autorskie prawa majątkowe, licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 606 326,86	99 695,75	0,00	2 706 022,61
Zwiększenia	5 440,98	5 535,00	0,00	10 975,98
Zakupy bezpośrednie	5 440,98	5 535,00	0,00	10 975,98
Ostateczne rozliczenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostateczne rozliczenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie w ciężar kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 611 767,84	105 230,75	0,00	2 716 998,59
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 349 701,42	0,00	0,00	1 349 701,42
Zwiększenia	415 212,71	0,00	0,00	415 212,71
Amortyzacja	415 212,71	0,00	0,00	415 212,71
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	1 764 914,13	0,00	0,00	1 764 914,13
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	99 695,75	0,00	99 695,75
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	99 695,75	0,00	99 695,75
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	1 256 625,44	0,00	0,00	1 256 625,44
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	846 853,71	5 535,00	0,00	852 388,71

Czerwinski


b) nieruchomości (grunty) przeznaczone do sprzedaży,

<i>NIERUCHOMOŚCI PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Nieruchomości (grunty) przeznaczone do sprzedaży	651 044,74	0,00
Razem	651 044,74	0,00

c) instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

<i>ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI</i>	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- nabycie (wartość nominalna)	0,00	0,00
- kupione odsetki	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaż/wykup (wartość nominalna)	0,00	0,00
- odsetki uzyskane przy sprzedaży	0,00	0,00
- wypłacone przez emitenta odsetki	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności na koniec okresu	0,00	0,00
w tym naliczone odsetki na koniec okresu	0,00	0,00

d) instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

<i>ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY</i>	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	1 382 000,13	1 538 309,45
a) zwiększenia (z tytułu)	56 206,49	47 745,85
- nabycie (wartość nominalna)	0,00	0,00
- kupione odsetki	0,00	0,00
- naliczone odsetki	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	56 206,49	47 745,85
b) zmniejszenia (z tytułu)	162 167,18	204 055,17
- sprzedaż/wykup (wartość nominalna)	92 110,65	0,00
- odsetki uzyskane przy sprzedaży	0,00	0,00
- wypłacone przez emitenta odsetki	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	70 056,53	204 055,17
Stan na koniec okresu	1 276 039,44	1 382 000,13

12a. Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

<i>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
1. Akcje	65 474,08	42 186,79
- notowane na aktywnym rynku	61 012,62	37 725,33
- pozostałe	4 461,46	4 461,46
2. Obligacje w tym:	3 799 966,49	6 148 163,31
a) obligacje skarbowe	1 732 184,30	3 243 979,20
- notowane na aktywnym rynku	1 732 184,30	3 243 979,20
- pozostałe	0,00	0,00
b) obligacje przedsiębiorstw	207 500,15	828 531,30
- notowane na aktywnym rynku	0,00	5 124,75
- pozostałe	207 500,15	823 406,55
c) obligacje spółdzielcze	1 860 282,04	2 075 652,81
- notowane na aktywnym rynku	1 860 282,04	2 075 652,81
- pozostałe	0,00	0,00
Razem instrumenty finansowe do obrotu	3 865 440,57	6 190 350,10

13. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe

- Rozliczenia czynne:

<i>CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) długoterminowe (wg tytułów)	50 390,97	478 042,94
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 390,97	478 042,94
b) krótkoterminowe (wg tytułów)	210 815,30	205 257,97
- koszty ubezpieczeń	44 010,12	44 038,50
- koszty serwisów informacyjnych i notowań giełdowych	14 833,15	25 642,84
- koszty prenumeraty	0,00	3 865,99
- koszty rejestracji domen	775,90	771,68
- opłaty licencyjne do 1 roku	123 279,44	114 592,61
- materiały promocyjne	6 378,74	7 584,14
- koszty związane z udzieleniem linii kredytowej	10 981,74	0,00
- pozostałe	10 556,21	8 762,21
c) przychody przyszłych okresów	2 359,46	626 466,43
Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem	263 565,73	1 309 767,34

• Rozliczenia bierne i przychody przyszłych okresów:

<i>POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	89 066,53	92 405,08
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe (wg tytułów)	89 066,53	92 405,08
- koszty audytów	75 593,52	71 227,02
- koszty prowizji	9 777,60	7 570,40
- koszty serwisów informacyjnych	1 695,41	9 010,37
- pozostałe koszty	2 000,00	4 597,29
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	28 299,84	23 651,22
- długoterminowe (wg tytułów)	28 299,84	23 651,22
- pożytki za zarządzanie funduszem rekompensat	28 299,84	23 651,22
- krótkoterminowe	0,00	0,00
- przychody z tytułu opłat za prowadzenie r-ków inwestycyjnych	0,00	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, razem	117 366,37	116 056,30

14. Zobowiązania według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy przewidywanym umową, okresie spłaty:

<i>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) do 1 roku	45 166 453,40	61 379 873,09
b) dla których termin wymagalności upłynął	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	45 166 453,40	61 379 873,09

15. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) zobowiązania wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
b) zobowiązania wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d) zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
e) zobowiązania od pozostałych stron powiązanych*	8,92	0,00
Razem	8,92	0,00

*Pozycja obejmuje podmioty z Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. z wyłączeniem jednostki dominującej (Banku BPS S.A.)

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

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKĄ, INNYCH DOMÓW MAKLERSKICH I TOWAROWYCH DOMÓW MAKLERSKICH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych - GPW	0,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	0,00	0,00
c) zobowiązania z tytułu reprezentacji innych domów i biur maklerskich na rynkach regulowanych	0,00	0,00
e) zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP	0,00	0,00
f) pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

17. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych:

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC KRAJOWEGO DPOZYTU I IZB ROZRACHUNKOWYCH ORAZ IZB ROZLICZENIOWYCH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) pozostałe	22 880,66	15 727,02
- zobowiązania z tytułu zafakturowanych opłat i prowizji	22 880,66	15 727,02
Razem	22 880,66	15 727,02

17a. Zobowiązania wobec CCP

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC CCP</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) pozostałe	12 155,38	12 896,87
Razem	12 155,38	12 896,87

18. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych:

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW PROWADZĄCYCH RYNKI REGULOWANE I GIEŁD TOWAROWYCH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych	89 577,70	57 708,52
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	89 577,70	57 708,52

19. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych krótko i długoterminowe:

<i>KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) zobowiązania wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
b) zobowiązania wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d) zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
e) zobowiązania wobec innych stron powiązanych*	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

*Pozycja obejmuje podmioty z Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. z wyłączeniem jednostki dominującej (Banku BPS S.A.)

20. Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych:

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC TOWARZYSTW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH ORAZ FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) towarzystwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

21. Na dzień 31 grudnia 2017 r., a także na dzień 31 grudnia 2016 r. Dom Maklerski nie posiadał zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

22. Na dzień 31 grudnia 2017 r., a także na dzień 31 grudnia 2016 r. Dom Maklerski nie posiadał zobowiązań długoterminowych.

23. Stan rezerw na zobowiązania:

<i>STAN REZERW NA ZOBOWIĄZANIA</i>	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
Stan na początek okresu (z tytułu)	480 374,79	667 565,74
- rezerwa na podatek odroczony wpływająca na wynik finansowy	166 145,42	83 097,69
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	73 137,00	62 757,00
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	202 280,73	260 711,05
- rezerwa na odszkodowania	22 000,00	261 000,00
- rezerwa na koszty związane z przejęciem i sprzedażą zabezp. obligacji	0,00	0,00
- rezerwy pozostałe	16 811,64	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	231 733,80	110 239,37
- rezerwa na podatek odroczony	0,00	83 047,73
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	8 202,00	10 380,00
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	80 522,80	0,00
- rezerwa na odszkodowania	0,00	0,00
- rezerwa na koszty związane z przejęciem i sprzedażą zabezp. obligacji	143 009,00	0,00
- rezerwy pozostałe	0,00	16 811,64
b) wykorzystanie (z tytułu)	26 444,94	3 714,29
- rezerwa na podatek odroczony	0,00	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	0,00	0,00
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	0,00	3 714,29
- rezerwa na odszkodowania	22 000,00	0,00
- rezerwa na koszty związane z przejęciem i sprzedażą zabezp. obligacji	0,00	0,00
- rezerwy pozostałe	4 444,94	0,00
c) rozwiązanie (z tytułu)	156 121,15	293 716,03
- rezerwa na podatek odroczony	115 754,45	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	28 000,00	0,00
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	0,00	54 716,03
- rezerwa na odszkodowania	0,00	239 000,00
- rezerwa na koszty związane z przejęciem i sprzedażą zabezp. obligacji	0,00	0,00
- rezerwy pozostałe	12 366,70	0,00
Stan rezerw na koniec okresu (z tytułu)	529 542,50	480 374,79
- rezerwa na podatek odroczony	50 390,97	166 145,42
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	53 339,00	73 137,00
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	282 803,53	202 280,73
- rezerwa na odszkodowania	0,00	22 000,00
- rezerwa na koszty związane z przejęciem i sprzedażą zabezp. obligacji	143 009,00	0,00
- rezerwy pozostałe	0,00	16 811,64

24. Struktura własności kapitału zakładowego:

- na dzień 31.12.2017 r.

<i>AKCJONARIUSZ</i>	Seria	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	A	1 800 000	26,99%	3 410 000	30,23%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	B	3 000 000	44,98%	6 000 000	53,20%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	C	50 000	0,75%	50 000	0,44%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	D	162 500	2,44%	162 500	1,44%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	E	1 656 500	24,84%	1 656 500	14,69%
Razem		6 669 000	100,00%	11 279 000	100,00%

- na dzień 31.12.2016 r.

<i>AKCJONARIUSZ</i>	Seria	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	A	1 800 000	26,99%	3 410 000	30,23%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	B	3 000 000	44,98%	6 000 000	53,20%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	C	50 000	0,75%	50 000	0,44%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	D	162 500	2,44%	162 500	1,44%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	E	1 656 500	24,84%	1 656 500	14,69%
Razem		6 669 000	100,00%	11 279 000	100,00%

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 (jeden) złoty.

Akcjom serii A o numerach 0000001 - 0800000, 0890001 – 1000000 oraz 1100001-1800000, a także każdej akcji serii B przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Pozostałym akcjom serii A, C, D i E przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

25. Zarząd Spółki zadeklarował, iż będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. z kapitału zapasowego, a pozostałą kwotę z przyszłych zysków.

26. Na dzień 31 grudnia 2017 r., a także na dzień 31 grudnia 2016 r. Dom Maklerski nie posiadał zobowiązań zabezpieczonych swoim majątkiem.

27. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisje, zobowiązania wekslowe:

<i>ZOBOWIAZANIA WARUNKOWE</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Zobowiązania warunkowe, z tego na rzecz:	12 531 685,22	10 200 000,00
a) jednostki dominującej (zobowiązanie otrzymane: udzielona linia kredytowa)	5 000 000,00	5 000 000,00
b) znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) współlnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d) jednostek podporządkowanych*	0,00	0,00

*Pozycja obejmuje podmioty z Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. z wyłączeniem jednostki dominującej (Banku BPS S.A.)

28. Udzielone zabezpieczenia:

<i>UDZIELONE ZABEZPIECZENIA</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
a) zabezpieczenia umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
b) zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
c) zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych	0,00	0,00
d) zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów	0,00	0,00

III. Wartość instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych:

<i>INSTRUMENTY FINANSOWE KLIENTÓW</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
1. Zdematerializowane instrumenty finansowe	6 257 059 294,70	5 504 516 817,65
- w tym: dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	4 461 888 094,70	4 072 360 617,65
2. Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	34 853 217,60	42 353 217,60

IV. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat.

1. Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe od środków na r-ku bankowym oraz od instrumentów finansowych w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	odsetki naliczone zrealizowane	odsetki naliczone niezrealizowane z terminem zapłaty				odsetki naliczone ogółem
		nie zapłacone w terminie	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	
1. Odsetki od lokat i depozytów razem	328 810,99	0,00	0,00	0,00	0,00	328 810,99
a) od własnych środków	15 400,21	0,00	0,00	0,00	0,00	15 400,21
b) od środków pieniężnych klientów	313 410,78	0,00	0,00	0,00	0,00	313 410,78
2. Odsetki od instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	123 024,87	0,00	28 458,62	9 600,84	0,00	161 084,33
a) od obligacji	123 024,87	0,00	28 458,62	9 600,84	0,00	161 084,33
b) od innych instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki od instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od innych instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odsetki od instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od innych instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przychody odsetkowe od środków na r-ku bankowym oraz od instrumentów finansowych w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	odsetki naliczone zrealizowane	odsetki naliczone niezrealizowane z terminem zapłaty				odsetki naliczone ogółem
		nie zapłacone w terminie	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	
1. Odsetki od lokat i depozytów razem	329 691,96	0,00	0,00	0,00	0,00	329 691,96
a) od własnych środków	17 373,59	0,00	0,00	0,00	0,00	17 373,59
b) od środków pieniężnych klientów	312 318,37	0,00	0,00	0,00	0,00	312 318,37
2. Odsetki od instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	144 426,75	0,00	50 433,03	10 682,37	0,00	205 542,15
a) od obligacji	144 426,75	0,00	50 433,03	10 682,37	0,00	205 542,15
b) od innych instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki od instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od innych instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odsetki od instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od innych instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Odpisy aktualizujące środki trwałe.

<i>ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE</i>	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	0,00	0,00
Razem odpis aktualizujący środki trwałe	0,00	0,00
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości (grunty) przeznaczone do zbycia	25 556,53	0,00
Razem odpis aktualizujący nieruchomości przeznaczone do zbycia	25 556,53	0,00

3. Informacje na temat działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała i w kolejnym okresie nie przewiduje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

4. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie wystąpiły.

5. Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie wystąpiły

6. Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

<i>PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH</i>	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
1. Zysk / (strata) brutto	-2 415 691,45	240 112,27
2. Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania (-)	579 420,55	1 100 831,57
-rozwiązane rezerwy utworzone latach poprzednich	40 366,70	308 717,53
- zapłata należności na które utworzono odpisy aktualizujące	114 794,60	84 615,00
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość oprogramowania	99 695,75	0,00
- korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu do wartości rynkowej	262 656,98	0,00
- odsetki do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	11 112,20	14 486,78
- przychody z tytułu zarządzania funduszami i depozytami KDPW	9 490,60	2 663,88
- dywidendy otrzymane	3,72	179,97
- przychody z tytułu świadczenia usług, które są rozliczane w okresach rozliczeniowych, a ostatni dzień okresu rozliczeniowego przypada w roku następnym po okresie sprawozdawczym	41 300,00	36 500,00
- przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	0,00	626 466,43
- naliczone różnice kursowe	0,00	27 201,98

3. Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu (+)	1 320 028,51	710 070,81
- niewypłacone wynagrodzenia	7 713,00	8 113,65
- niezapłacone składki ZUS	97 473,39	110 679,03
- PFRON	46 904,00	56 862,00
- rezerwa na Fundusz Rekompensat	64 371,84	78 286,78
- rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	88 724,80	10 380,00
- koszty ubezpieczenia osobowych	22 963,50	22 990,04
- rezerwa na pozostałe zobowiązania (GPW, koszty eksploatacji lokalu, serwisy informacyjne, opłaty pocztowe)	146 644,00	27 686,34
- reprezentacja	15 354,43	10 891,87
- rezerwa na badanie sprawozdań finansowych i przechowywanie aktywów	62 115,00	56 580,00
- korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu do wartości rynkowej	0,00	244 399,24
- spisane należności	675,13	2 346,99
- odsetki od zobowiązań podatkowych	0,00	109,00
- odpis aktualizujący wartość obligacji	92 500,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość certyfikatów inwestycyjnych	336 311,25	0,00
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości przeznaczonej do zbycia	25 556,53	0,00
- odpis aktualizujący należności	143 867,00	23 960,00
- składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	45 600,00	45 600,00
- koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	582,32	0,00
- pozostałe koszty	5 022,61	2 004,39
- opłaty za zarządzanie środkami wniesionymi do KDPW	3 024,98	1 402,60
- ujemne różnice kursowe naliczone	114 624,73	7 778,88
4. Przychody roku poprzedniego podl. opodatk. w roku bieżącym (+)	723 345,89	63 139,26
- przychody z tytułu odsetek naliczonych w roku poprzednim	60 379,46	17 589,26
- przychody z tytułu świadczenia usług, które są rozliczane w okresach rozliczeniowych, a ostatni dzień okresu rozliczeniowego przypada w roku następnym po okresie sprawozdawczym	36 500,00	45 550,00
- przychody podatkowe stanowiące przychody bilansowe w roku ubiegłym	626 466,43	0,00
5. Koszty nie stanowiące koszt uzyskania przychodu -różnica między amortyzacją podatkową i bilansową (+)	165 046,58	201 007,43
6. Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (-)	195 437,08	235 140,72
- rozwiązanie rezerw na wynag. urlopowe do wys. wypł. świadczenia	0,00	3 714,29
- zafakturowane koszty badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni	57 748,50	60 208,50
- zafakturowane koszty na usługi, na które utworzone były rezerwy	15 394,90	11 160,53
- wypłacone wynagrodzenia naliczone w roku poprzednim	8 113,65	13 220,00
- koszt zarządzania funduszami przez KDPW za rok poprzedni	1 402,60	8 591,92
- należności spisane- zakończenie postępowania upadłościowego	2 098,40	0,00
- odprowadzone składki ZUS naliczone w roku poprzednim	110 679,03	138 245,48
7. Darowizny (-)	0,00	0,00
8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-982 128,00	-121 643,00
9. Stawka podatkowa	0,19	0,19
10. Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00

Na rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

<i>PODATEK ODROZONY</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową - WNiP	164 395,39	158 639,52
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową - środki trwałe	0,00	32 159,27
Odsetki do otrzymania	21 490,03	20 684,38
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	0,00	626 466,43
Przychody bilansowe z tyt. FV wystawionych. za okresy rozliczeniowe	41 300,00	36 500,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży-aktualizacja wyceny (kapitał)	38 030,22	0,00
Razem - podstawa utworzenia rezerwy	265 215,64	874 449,60
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 390,97	166 145,42
- w tym odnoszona na wynik finansowy	50 390,97	166 145,42
- w tym odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	7 225,74	0,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	282 803,53	202 280,73
Rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	53 339,00	73 137,00
Niewypłacone wynagrodzenia pracownicze	7 713,00	8 113,65
Niezapłacone składki ZUS	97 473,39	110 679,03
Rezerwa na rzeczywiste cele	75 593,52	71 227,02
Odpis aktualizujący należności	465 466,32	962 997,83
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-aktualizacja do wartości rynkowej	68 264,28	222 756,82
Strata podatkowa	0,00	545 000,00
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową - środki trwałe	39 529,95	0,00
Pozostałe rezerwy	154 274,81	35 392,41
Nieruchomość do zbycia - aktualizacja wyceny	25 556,53	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży-aktualizacja wyceny (WF)	336 311,25	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży-aktualizacja wyceny (kapitał)	0,00	284 430,99
Razem - podstawa utworzenia aktywa	1 606 325,58	2 516 015,48
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305 201,86	478 042,94
- w tym odnoszone na wynik finansowy	305 201,86	424 001,05
- w tym odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	54 041,89

Dom Maklerski, biorąc pod uwagę, że wysokość zaplanowanego dochodu w przyszłym okresie sprawozdawczym nie pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych dokonał odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości utworzonej rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Aktywo na podatek odroczone na dzień 31.12.2017 r. zostało wyliczone w kwocie 305 201,86 zł. Odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego został utworzony w kwocie 254 810,89 zł.

8. Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Nie występują.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

9. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów z działalności podstawowej, w tym kwoty przychodów z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania.

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	sprzedaż na kraj		sprzedaż za granicę	
	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
Przychody z działalności maklerskiej	6 382 326,58	9 453 230,50	377 352,91	456 646,00
1. przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, w tym:	141 856,93	365 499,66	0,00	0,00
- przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	141 856,93	365 499,66	0,00	0,00
2. wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	2 163 121,15	991 099,18	377 352,91	456 646,00
3. zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00
5. oferowania instrumentów finansowych	2 553 362,57	5 759 869,83	0,00	0,00
6. świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
7. prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	597 659,29	595 189,24	0,00	0,00
8. pozostałe	926 326,64	1 741 572,59	0,00	0,00
Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	0,00	0,00	0,00

10. Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 97 rozporządzenia 575/2013.

Nie dotyczy.

V. Rachunek przepływów pieniężnych:

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

<i>ŚRODKI PIENIĘŻNE DOMU MAKLERSKIEGO</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Razem, w tym:	43 264 919,36	63 758 708,54
- środki na rachunku bieżącym	802 906,95	574 213,44
- lokaty terminowe	42 462 012,41	63 184 495,10
- odsetki do otrzymania	0,00	0,00

2. Podział działalności Domu Maklerskiego w zakresie przepływów środków pieniężnych:

a) działalność operacyjna obejmowała:

- przepływy środków pieniężnych związanych: ze świadczeniem usług nabywania lub sprzedaży instrumentów finansowych w imieniu własnym na rachunek dającego zlecenie,
- przepływy środków pieniężnych związanych z oferowaniem instrumentów finansowych, z prowadzeniem rozliczeń związanych z obrotem instrumentami finansowymi oraz przepływy z tytułu lokat krótkoterminowych zarówno od środków własnych jak i klientów,
- przepływy środków pieniężnych z tytułu nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych oraz otrzymanych i zapłaconych odsetek od instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;

b) przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej obejmowały:

- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia rzeczowego majątku trwałego oraz otrzymane z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego,
- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia wartości niematerialnych i prawnych,
- środki pieniężne otrzymane z tytułu zbycia instrumentów dostępnych do sprzedaży,

c) przepływy pieniężne z działalności finansowej obejmowały:

– zapłacone odsetki od wykorzystanej linii kredytowej.

3. Pozycje „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wpływy” i „Pozostałe wydatki” w rachunku przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Nie występują.

4. Różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Nie występują.

Dom Maklerski prezentuje zmiany stanu rezerw w pozycji „Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących”, a w pozycji „Zmiana stanu należności” prezentowane są należności netto.

VI. Pozostałe informacje:

1. Informacja o umowach zawartych przez Dom Maklerski, które nie zostały uwzględnione w bilansie, a które mogłyby mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

Nie występują.

2. Informacja o transakcjach zawartych przez Dom Maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаными w rozumieniu pkt 6.2 części „Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego domu maklerskiego” Załącznika nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity: Dz. U. 2013, poz. 483 z późn. zm.).

Nie występują.

3. Transakcje zawarte przez Dom Maklerski ze stronami powiązаныmi tj. podmiotami należącymi do Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. (Grupa BPS).

a) Transakcje z jednostką dominującą w Grupie BPS – Bank BPS S.A.

<i>TRANSAKCJE Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Należności ogółem, w tym:	43 732 520,49	63 757 147,23
Należności - rachunki i lokaty	43 256 948,30	63 750 404,06
Należności z tytułu nierozliczonych transakcji	0,00	0,00
Należności pozostałe	475 572,19	6 743,17
Rozliczenie międzyokresowe kosztów - opłata za dzielenie kredytu	9 375,00	0,00
Przychody do otrzymania	0,00	626 466,43
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje Banku BPS S.A.	1 701,70	31 722,61
Zobowiązania ogółem	0,00	0,00
Pozycje pozabilansowe - zobowiązania otrzymane	5 000 000,00	5 000 000,00

<i>TRANSAKCJE Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ</i>	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
Koszty finansowe	40 802,95	5 877,15
- tym odsetki od wykorzystania przyznanej linii debetowej	5 081,83	0,00
Zakupy brutto	134 227,85	164 635,21
Przychody ogółem, w tym:	1 511 848,72	5 121 469,90
Odsetki - przychody finansowe	328 802,41	329 681,89
Przychody z działalności maklerskiej	1 182 546,75	4 788 182,94
Odsetki od obligacji	499,56	1 957,07
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	1 648,00

b) Transakcje z pozostałymi podmiotami z Grupy BPS

<i>TRANSAKCJE Z POZOSTAŁYMI STRONAMI POWIĄZANYMI</i>	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Należności ogółem w tym	7 456,39	20 447,21
BPS Doradztwo	0,00	10 000,00
BPS Rynku Nieruchomości FIZ AN	160,48	1 767,84
BPS 4 NS FIZ	8,32	91,36
BPS TFI S.A.	187,59	142,47
Contango 2 FIZ	0,00	45,54
Centrum Finansowe Banku BPS S.A.(na dzień 31.12.2017 wyłączony z Grupy)	0,00	1 800,00
FW Południe Sp. z o.o.	600,00	600,00
Veni S.A.	4 500,00	4 500,00
Uzdrowiska Polskie FIZ	0,00	1 000,00

Uzdrowisko Kamień Pomorski Sp. z o.o.	2 000,00	500,00
Zakład Lecznicy "Uzdrowisko Nałęczów" S.A.	0,00	0,00
Zobowiązania ogółem	8,92	0,00
Contango 2 FIZ	8,92	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	1 156 948,63	1 183 171,76
Certyfikaty inwestycyjne BPS RN FIZ AN	382 489,92	373 195,71
Certyfikaty inwestycyjne BPS 3 NS FIZ	111 693,82	184 107,20
Certyfikaty inwestycyjne BPS 4 NS FIZ	662 764,89	625 868,85

<i>TRANSAKCJE Z POZOSTAŁYMI STRONAMI POWIĄZANYMI</i>	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
Zakupy brutto, w tym:	750 735,47	826 994,25
BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o.	706 014,43	723 899,04
BPS Nieruchomości Sp. z o.o.	0,00	32 412,13
IT BPS Sp. z o.o.	44 721,04	70 683,08
Przychody z działalności maklerskiej	122 528,22	112 802,79
BPS 4 NS FIZ	299,84	299,84
BPS DORADZTWO S.A.	75 000,00	12 500,00
BPS TFI S.A.	2 315,26	816,63
Centrum Finansowe Banku BPS S.A.(na dzień 31.12.2017 wyłączony z Grupy)	0,00	21 600,00
Contango 2 FIZ	432,16	360,72
Feniks FIZ AN	0,00	5 000,00
FW Południe Sp. z o.o.	2 400,00	4 300,00
IT BPS Sp. z o.o.	6 000,00	6 000,00
Uzdrowiska Polskie FIZ	0,00	16 200,00
Uzdrowisko Iwonicz S.A.	3 000,00	4 000,00
Veni S.A.	19 500,00	15 650,00
BPS Rynku Nieruchomości FIZ AN	3 280,96	5 775,60
BPS Inwestycje 2 Sp. z o.o.	0,00	10 150,00
Uzdrowisko Kamień Pomorski Sp. z o.o.	7 300,00	3 250,00
Uzdrowisko Konstancin - Zdrój S.A.	1 000,00	3 400,00
Zakład Lecznicy "Uzdrowisko Nałęczów" S.A.	2 000,00	2 000,00
Zielony FIZ (na dzień 31.12.2017 włączony z Grupy)	0,00	1 500,00
Przychody z tytułu dywidend	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	88 175,73	0,00
Certyfikaty inwestycyjne BPS RN FIZ AN - wykup	33 002,31	0,00
Certyfikaty inwestycyjne BPS 3 NS FIZ - wykup	55 173,42	0,00

Wartość bilansowa należności i zobowiązań wobec stron powiązanych nie odbiega znacząco od ich wartości godziwej.

4. Przeciętne zatrudnienie w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz porównawczo za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

<i>PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE</i>	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
Przeciętne zatrudnienie	39	49

5. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:

Tabela obejmuje wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania finansowego sprawozdania statutowego Domu Maklerskiego.

<i>TYTUŁ ŚWIADCZONEJ USŁUGI</i>	wynagrodzenie brutto	
	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	36 900,00	36 900,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	36 900,00	36 900,00

6. Wynagrodzenia Zarządu i członków Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz porównawczo za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

<i>WYNAGRODZENIA</i>	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
Wynagrodzenie Członków Zarządu	580 864,83	745 461,63
Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej	0,00	0,00

7. Udzielone przez Dom Maklerski pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje członkom zarządu i członkom organów nadzorczych Domu Maklerskiego.

<i>INFORMACJE</i>	Za okres od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017	Za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016
Udzielone pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje członkom zarządu i członkom organów nadzorczych Domu Maklerskiego	0,00	0,00

Czum

Mick
mas

8. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.
ul. Grzybowska 81
00-844 Warszawa

VII. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.

VIII. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Aktywność na rynkach kapitałowych jest nierozzerwalnie związana z ryzykiem mogącym mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Domu Maklerskiego. Za skuteczność zarządzania ryzykiem, proces szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego, dokonywanie przeglądu tych procesów oraz nadzór nad ich efektywnością odpowiada Zarząd. Zapewnieniu świadomości podejmowanego ryzyka, związanego z prowadzoną działalnością oraz kontroli nad jego poziomem, służą opracowane i na bieżąco monitorowane regulacje z zakresu zarządzania ryzykiem, jak i wynikające z nich odpowiednie limity odzwierciedlające poziom akceptowanego ryzyka.

Proces zarządzania ryzykiem, obejmujący identyfikację ryzyka, jego ocenę i pomiar oraz monitorowanie, kontrolę i raportowanie, jak również podejmowanie decyzji i działań prowadzących do zmiany poziomu i profilu ryzyka oraz monitorowanie skutków tych decyzji i działań, w Domu Maklerskim objął następujące rodzaje ryzyka:

1. ryzyko rynkowe - ryzyko poniesienia strat, spowodowanych niekorzystną zmianą wartości rynkowej instrumentów finansowych, ze względu na bezpośrednią sytuację emitenta, jego kondycję finansową, a także trendy gospodarcze i koniunkturę na rynku. Dom Maklerski analizuje pozycje w poszczególnych instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu i szacuje kapitał niezbędny do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów w zakresie funduszy własnych. Monitorowany jest również wynik z tytułu operacjami instrumentami finansowymi

- przeznaczonymi do obrotu. W ramach akceptowanego przez Zarząd apetytu na ryzyko, wprowadzone zostały wewnętrzne limity określające dopuszczalną wielkość poszczególnych pozycji w portfelu handlowym Spółki, a także limit straty dziennej oraz narastającej straty rocznej z tytułu operacji instrumentami finansowymi,
2. ryzyko cen towarów – ryzyko niekorzystnej zmiany cen towarów, generowane przez utrzymywanie otwartych pozycji w poszczególnych towarach,
 3. ryzyko walutowe - ryzyko wynikające z niekorzystnych zmian kursów walut obcych w stosunku do PLN,
 4. ryzyko rozliczenia, dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta:
 - 1) ryzyko rozliczenia – ryzyko nieterminowego rozliczenia transakcji, których instrumentami bazowymi są instrumenty dłużne, instrumenty kapitałowe, waluty obce i towary, z wyjątkiem transakcji odkupu i transakcji udzielania lub zaciągania pożyczek papierów wartościowych lub towarów,
 - 2) ryzyko dostawy – ryzyko związane z instrumentami do rozliczenia w późniejszym terminie, jeżeli:
 - a) Dom Maklerski zapłacił za papiery wartościowe, waluty obce lub towary przed ich otrzymaniem bądź dostarczył papiery wartościowe, waluty obce lub towary przed otrzymaniem za nie zapłaty;
 - b) w przypadku transakcji transgranicznych, gdy upłynął co najmniej jeden dzień od czasu dokonania tej płatności lub dostawy.
 - 3) ryzyko kredytowe kontrahenta – ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta transakcji przed ostatecznym rozliczeniem przepływów pieniężnych związanych z tą transakcją,
 5. ryzyko kredytowe – ryzyko nie wypełnienia przez klienta/kontrahenta Domu Maklerskiego jednego lub wielu kontraktów z powodu niemożności wywiązania się ze zobowiązań finansowych.

W odniesieniu do instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności spełnienia przez drugą stronę warunków finansowych umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. maksymalna kwota straty z tytułu ryzyka kredytowego dla instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży była równa 1 276 039,44 zł (na dzień 31.12.2016 r. – 1 382 000,13 zł).

W Domu Maklerskim nie występuje znaczna koncentracja ryzyka kredytowego. Spółka nie posiada nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.

6. ryzyko operacyjne – ryzyko powstania straty na skutek nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub na skutek zdarzeń zewnętrznych,
7. ryzyko koncentracji – ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na uzależnienie się (brak dywersyfikacji) lub nadmierną ekspozycję wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych,
8. ryzyko rezydualne – ryzyko związane ze stosowaniem przez Dom Maklerski technik redukcji ryzyka kredytowego, które mogą być mniej efektywne niż oczekiwano,
9. ryzyko wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych – ryzyko rozumiane jako niekorzystne zmiany warunków makroekonomicznych mających wpływ na działalność Domu Maklerskiego,
10. ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym – ryzyko negatywnego wpływu zmian stopy procentowej na aktualny i przyszły wynik finansowy Domu Maklerskiego oraz jego kapitał, wynikające z wrażliwości stawek oprocentowania aktywów i pasywów na zmianę rynkowych stóp procentowych,
11. ryzyko płynności – ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań bilansowych i pozabilansowych w terminie ich wymagalności, bez ponoszenia nieakceptowalnych strat,
12. ryzyko wyniku finansowego – ryzyko to odnosi się do niewłaściwej dywersyfikacji przychodów lub niezdolności Domu Maklerskiego do utrzymania wystarczającego i stabilnego poziomu rentowności,
13. ryzyko utraty reputacji – ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej Spółki wskutek negatywnego odbioru jej wizerunku,
14. ryzyko braku zgodności – ryzyko, mogące skutkować sankcją prawną bądź regulaminową lub stratą finansową, na jakie narażony jest Dom Maklerski w wyniku nie stosowania się do obowiązujących przepisów prawa bądź przyjętych przez Spółkę standardów i zasad postępowania,
15. ryzyko grupy kapitałowej – ryzyko związane z możliwością zmian właścicielskich w jednostce dominującej, co może wpłynąć na strategię zarządzania ryzykiem oraz politykę finansową Banku BPS S.A. wobec Domu Maklerskiego,
16. ryzyko nadmiernej dźwigni – ryzyko wynikające z podatności Domu Maklerskiego na zagrożenia z powodu dźwigni finansowej lub warunkowej dźwigni finansowej,

które może wymagać podjęcia niezamierzonych działań korygujących jej plan biznesowy, w tym awaryjnej sprzedaży aktywów mogącej przynieść straty lub spowodować konieczność korekty wyceny jej pozostałych aktywów,

17. ryzyko niewyodrębnione – ryzyko obejmujące rodzaje ryzyka, które są związane z prowadzeniem działalności przez Dom Maklerski, a których Spółka dotychczas nie zidentyfikowała.

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej

Anna Rusak

p.o. Prezes Zarządu

Tomasz Czuchra

Wiceprezes Zarządu

Marta Kazimierska

Warszawa, dnia 09 maja 2018 roku