



**Dom Maklerski
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
DOMU MAKLERSKIEGO BANKU BPS S.A.
za rok zakończony 31.12.2013**

Warszawa, kwiecień 2014 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. 2014 nr 0 poz. 94):

- (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;

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.

3. OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku („okres sprawozdawczy”). Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

4. POŁĄCZENIE SPÓLEK 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. 2013 nr 0 poz. 330 ze zm.) – 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. 2013 nr 0 poz. 483);
3. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych dla domów maklerskich oraz określania maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (tekst jednolity: Dz. U. 2013 r. nr 0, poz. 959);
4. Ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. 2014 nr 0 poz. 94).

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 „różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności”.

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.

Z-ca Dyr. BKW




Anna Rusak

Prezes Zarządu



Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Nowocien-Dycha

Wiceprezes Zarządu



Piotr Majka

AKTYWA		NOTA	PLN	PLN
			na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	II.1	12 751 891,40	14 889 130,62
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		12 751 891,40	14 889 130,62
3.	Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	II.2	5 626 216,48	16 217 436,74
1.	Od klientów	II.3	402 270,93	1 561 751,81
2.	Od jednostek powiązanych	II.4	16 290,54	16 046,23
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	II.5	1 633 244,18	12 009 970,32
a)	- z tytułu zawartych transakcji		1 632 894,18	12 009 970,32
b)	- pozostałe		350,00	0,00
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	II.7	5 192,22	0,00
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	II.6	2 540 092,03	2 049 761,77
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	II.8	40 852,52	72 572,42
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		290 276,19	489 227,58
8.	Od izby gospodarczej			0,00
9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		276 431,00	0,00
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		408 336,82	0,00
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
12.	Pozostałe		13 230,05	18 106,61
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	II.10	11 843 695,49	17 504 044,61
1.	Akcje		211 252,38	100 075,03
2.	Dłużne papiery wartościowe		11 632 443,11	17 403 969,58
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.14	330 756,54	227 185,07
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	II.13 b	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.11	1 454 199,02	201 340,02
1.	Akcje i udziały		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		1 454 199,02	201 340,02
5.	Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6.	Towary giełdowe		0,00	0,00
7.	Pozostałe		0,00	0,00
VII.	Należności długoterminowe		0,00	0,00
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		1 500 186,94	1 195 029,90
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym		1 500 186,94	1 169 710,96
	- oprogramowanie komputerowe		1 500 186,94	1 169 710,96
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	25 318,94
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	II.12	795 996,01	728 091,30
1.	Środki trwałe, w tym:		791 967,80	702 415,40
a)	- grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
b)	- budynki i lokale		55 607,07	24 218,33
c)	- zespoły komputerowe		424 797,91	494 731,74
d)	- pozostałe środki trwałe		311 562,82	183 465,33
2.	Środki trwałe w budowie		4 028,21	15 698,34
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	9 977,56
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	II.14	418 116,50	434 354,96
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		418 116,50	434 354,96
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			34 721 058,38	51 396 613,22

Z-ca Dyr. BKW


Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu


 Anna Rusak


 Cezary Iwański


 Katarzyna Nowocien-Dycha


 Piotr Majka

PASywa		NOTA	PLN na dzień 31.12.2013	PLN na dzień 31.12.2012
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	II.15	14 617 892,53	25 582 151,31
1.	Wobec klientów		12 568 879,20	12 354 183,47
2.	Wobec jednostek powiązanych	II.16	517 981,62	12 041 815,68
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	II.17	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.19	93 185,25	107 736,62
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	II.18	63 483,00	51 880,09
6.	Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8.	Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
a)	-od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b)	-pozostałe		0,00	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
10.	Weksłowe		0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń społecznych		576 970,31	583 588,42
12.	Z tytułu wynagrodzeń		572 481,77	320 580,47
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		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		224 911,38	122 366,56
II.	Zobowiązania długoterminowe	II.23	0,00	0,00
1.	Kredyty bankowe		0,00	0,00
a)	-od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b)	-pozostałe		0,00	0,00
2.	Pożyczki		0,00	0,00
a)	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b)	- pozostałe		0,00	0,00
3.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
4.	Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	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.14	184 412,32	679 264,92
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		184 412,32	679 264,92
a)	- długoterminowe		11 836,28	5 422,75
b)	- krótkoterminowe		172 576,04	673 842,17
IV.	Rezerwy na zobowiązania	II.24	691 051,30	1 138 587,59
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		113 602,83	170 120,84
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		327 448,47	928 466,75
a)	- długoterminowe		49 524,42	502 057,14
b)	- krótkoterminowe		277 924,05	426 409,61
3.	Pozostałe		250 000,00	40 000,00
a)	- długoterminowe		0,00	0,00
b)	- krótkoterminowe		250 000,00	40 000,00
V.	Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI.	Kapitał (fundusz) własny		19 227 702,23	23 996 609,40
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	II.25	6 669 000,00	6 669 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy		13 991 769,38	13 301 695,26
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		8 434 769,38	7 744 695,26
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-7 872,35	1 340,02
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.26	-1 425 194,80	4 024 574,12
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
PASywa RAZEM			34 721 058,38	51 396 613,22


Z-ca Dyr. BKW


Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu


 Anna Rusak


 Cezary Iwański


 Katarzyna Nowocień-Dycha


 Piotr Majka

POZYCJE POZABILANSOWE		NOTA	PLN	PLN
			na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
I.	Zobowiązanie warunkowe, w tym:	II.28	14 400 000,00	16 648 542,80
1.	Gwarancje		14 400 000,00	16 648 542,80
2.	Kaucje, poręczenia		0,00	0,00
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		0,00	0,00
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		145 085,00	0,00

Z-ca Dyr. BKW



Anna Rusak

Prezes Zarządu



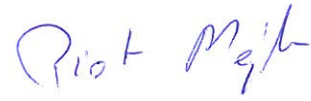
Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Nowocień-Dycha

Wiceprezes Zarządu



Piotr Majka

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		NOTA	PLN	PLN
			za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013	za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012
I.	Przychody z działalności maklerskiej, w tym		9 378 673,65	15 701 314,82
	- od jednostek powiązanych		633 824,26	2 801 858,71
1.	Prowizje		7 182 163,72	12 683 091,58
a)	od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie		2 999 683,17	3 703 368,35
b)	z tytułu oferowania instrumentów finansowych		3 744 239,70	8 555 088,64
c)	z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		438 240,85	424 634,59
d)	pozostałe		0,00	0,00
2.	Inne przychody		2 196 509,93	3 018 223,24
a)	z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych klientów		284 967,34	313 874,35
b)	z tytułu oferowania instrumentów finansowych		208 650,00	570 000,00
c)	z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych		0,00	0,00
d)	z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie		0,00	0,00
e)	z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi		41 066,65	25 600,00
f)	z tytułu reprezentowania banków prowadzących działalność maklerską i domów maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych		0,00	0,00
g)	pozostałe		1 661 825,94	2 108 748,89
II.	Koszty działalności maklerskiej		11 721 307,57	13 048 417,16
1.	Koszty z tytułu afiliacji		0,00	0,00
2.	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 470 913,68	1 451 996,65
3.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej		45 600,00	45 600,00
4.	Wynagrodzenia		5 432 235,41	6 432 523,42
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		805 130,87	1 032 014,04
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		85 218,30	89 157,35
7.	Zużycie materiałów i energii		72 287,03	74 491,67
8.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		864 712,32	871 051,64
9.	Pozostałe koszty rzeczowe		2 095 649,91	1 971 822,29
10.	Amortyzacja		484 295,23	274 186,57
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		106 980,24	105 809,53
12.	Prowizje i inne opłaty		149 362,61	497 837,42
13.	Pozostałe		108 921,97	201 926,58
III.	Zysk(Strata) z działalności maklerskiej (I-II)		-2 342 633,92	2 652 897,66
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		2 029 492,35	1 895 756,10
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		1 563,83	988,00
	-od jednostek powiązanych		110,52	0,00
2.	Odsetki, w tym:	IV.1	760 473,92	1 270 960,50
	-od jednostek powiązanych		3 894,84	7 902,45
3.	Korekty aktualizujące wartość		68 763,64	623 807,60
4.	Zysk ze sprzedaży umorzenia		1 198 690,96	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		712 590,89	376 463,10
1.	Korekty aktualizujące wartość		712 590,89	63 609,44
2.	Strata ze sprzedaży umorzenia		0,00	50 753,66
3.	Pozostałe		0,00	262 100,00
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)		1 316 901,46	1 519 293,00
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		5 481,14	2 835,00
1.	Odsetki, w tym	IV.1	5 481,14	2 835,00
	-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		138 500,00	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		138 500,00	0,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)		-133 018,86	2 835,00
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym		0,00	0,00
	-od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym		0,00	0,00
	-od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży umorzenia		0,00	0,00
5.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6.	Pozostałe		0,00	0,00
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
1.	Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2.	Strata ze sprzedaży umorzenia		0,00	0,00
3.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00
XII.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)		0,00	0,00

Z-ca Dyr. BKW

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Anna Rusak

Cezary Iwański

Katarzyna Nowocień-Dycha

Piotr Majka

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		NOTA	PLN	PLN
			za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013	za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne		11 560,68	339 746,71
1.	Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2.	Dotacje		0,00	0,00
3.	Pozostałe		11 560,68	339 746,71
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne		192 500,45	26 294,12
1.	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		3 603,46	0,00
2.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		99 695,75	0,00
3.	Pozostałe		89 201,24	26 294,12
XV.	Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		-555 478,40	-885 703,34
1.	Rozwiązanie rezerw		341 532,72	47 000,00
2.	Utworzenie rezerw		262 976,64	336 428,89
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		40 633,33	41 792,16
4.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności		674 667,81	638 066,61
XVI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		-1 895 169,49	3 602 774,91
XVII.	Przychody finansowe		445 316,21	1 369 512,95
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	359 475,34	1 211 031,79
	- od jednostek powiązanych		351 990,75	1 140 293,48
3.	Pozostałe odsetki		85 693,17	157 908,87
4.	Dodatnie różnice kursowe		147,70	572,29
	- zrealizowane		147,70	572,29
	- niezrealizowane		0,00	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
XVIII.	Koszty finansowe		15 324,07	9 111,41
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Pozostałe odsetki		152,04	1 679,57
3.	Ujemne różnice kursowe		3 711,91	1 084,36
	- zrealizowane		3 711,91	1 084,36
	- niezrealizowane		0,00	0,00
4.	Pozostałe		11 460,12	6 347,48
XIX.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)		-1 465 177,35	4 963 176,45
XX.	Zyski nadzwyczajne	IV.5	0,00	0,00
	Losowe		0,00	0,00
	Pozostałe		0,00	0,00
XXI.	Straty nadzwyczajne	IV.5	0,00	0,00
	Losowe		0,00	0,00
	Pozostałe		0,00	0,00
XXII.	Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)	IV.6	-1 465 177,35	4 963 176,45
XXIII.	Podatek dochodowy		-39 982,55	938 602,33
XXIV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XXV.	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)		-1 425 194,80	4 024 574,12

Z-ca Dyr. BKW

Anna Rusak

Prezes Zarządu

Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Nowocien-Dycha

Wiceprezes Zarządu

Piotr Majka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		PLN	PLN
		za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013	za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 996 609,40	25 305 895,26
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
Ia.	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	23 996 609,40	25 305 895,26
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
2.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 301 695,26	11 303 918,93
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	690 074,12	1 997 776,33
a)	zwiększenia (z tytułu)	690 074,12	1 997 776,33
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	690 074,12	1 997 776,33
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	13 991 769,38	13 301 695,26
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	1 340,02	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-9 212,37	1 340,02
a)	zwiększenia (z tytułu) wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	1 340,02
b)	zmniejszenia (z tytułu)	9 212,37	0,00
	- wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	9 212,37	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-7 872,35	1 340,02
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	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	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	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	4 024 574,12	7 332 976,33
	- podziału zysku	4 024 574,12	7 332 976,33
b)	zmniejszenia (z tytułu)	4 024 574,12	7 332 976,33
	- podziału zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	3 334 500,00	5 335 200,00
	- przeznaczenia na kapitał zapasowy	690 074,12	1 997 776,33
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- 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	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
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	-1 425 194,80	4 024 574,12
a)	zysk netto	0,00	4 024 574,12
b)	strata netto	-1 425 194,80	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)	19 227 702,23	23 996 609,40
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 227 702,23	23 996 609,40

Z-ca Dyr. BKW


Prezes Zarządu

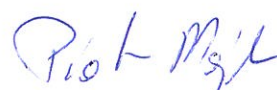
Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu


 Anna Rusak


 Cezary Iwański


 Katarzyna Nowocień-Dycha


 Piotr Majka

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		PLN	PLN
		za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013	za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012
A.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	3 565 690,89	-19 240 335,67
I.	Zysk (strata) netto	-1 425 194,80	4 024 574,12
II.	Korekty razem	4 990 885,69	-23 264 909,79
1.	Amortyzacja	484 295,23	274 186,57
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-1 368 940,66
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	249 001,76	-2 835,00
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-447 536,29	313 110,18
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	5 660 349,12	-468 605,65
7.	Zmiana stanu należności	10 591 220,26	-6 717 564,90
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek), w tym funduszy specjalnych	-10 964 258,78	-15 075 027,54
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-582 185,61	-227 294,58
10.	Pozostałe korekty	0,00	8 061,79
B.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-2 368 430,11	104 870,68
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	372 288,69	1 371 775,66
1.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5.	Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	361 500,00	0,00
6.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	5 307,55	0,00
8.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9.	Otrzymane odsetki	5 481,14	1 371 775,66
10.	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
11.	Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	2 740 718,80	1 266 904,98
1.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5.	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	1 762 071,37	200 000,00
6.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	636 110,33	525 857,75
7.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	342 537,10	541 047,23
8.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-3 334 500,00	-5 335 200,00
I.	Wpływy z tytułu działalności finansowej	0,00	0,00
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	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
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 334 500,00	5 335 200,00
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	3 334 500,00	5 335 200,00
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	0,00	0,00
13.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	-2 137 239,22	-24 470 664,99
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym	-2 137 239,22	-24 470 664,99
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	14 889 130,62	39 359 795,61
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, w tym	12 751 891,40	14 889 130,62
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	10 921 715,66	12 292 818,25

Z-ca Dyr. BKW


Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu


 Anna Rusak


 Cezary Iwański


 Katarzyna Nowocien-Dycha


 Piotr Majka

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
Domu Maklerskiego Banku BPS SA za okres od 1 stycznia 2013 r.
do 31 grudnia 2013 r.**

I. Informacje ogólne

1. Dom Maklerski w okresie sprawozdawczym nie dokonywał zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny.
2. Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.
3. W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości. W sprawozdaniu dokonano zmiany klasyfikacji jednego z podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 r. w zakresie przychodów z działalności maklerskiej. Zmianę przedstawia poniższa tabela:

<i>RACHUNEK ZYSKÓW I START</i>	za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012	za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012
Przychody z działalności maklerskiej	Przed zmianą	Po zmianie
- od jednostek powiązanych	2 824 358,71	2 801 858,71

4. Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 28 kwietnia 2014 r., nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
5. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., to jest do dnia 28 kwietnia 2014 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.
6. Dane o poziomie nadzorowanych kapitałów i o całkowitym wymogu kapitałowym:
W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku nie występowały przekroczenia poziomów nadzorowanych kapitałów.

Kapitał wewnętrzny wyliczony na dzień:

- 31.12.2013r. wynosił 5 384 874,55 zł.
- 31.12.2012r. wynosił 4 853 158,96 zł.

Stan poziomu nadzorowanych kapitałów na dzień 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. oraz wartości średniomiesięczne przedstawia tabela poniżej.

Wyszczególnienie	Wartości średniomiesięczne 2013 roku							
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	1	2	3	4	5	6
I. POZIOMI NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW	17 727 515,29	19 467 079,52	18 776 039,64	18 756 262,64	18 790 403,23	19 285 881,81	19 225 076,52	19 237 403,34
1. Kapitały podstawowe	17 735 387,64	19 465 739,50	18 774 699,62	18 754 922,62	18 789 165,22	19 285 663,93	19 224 858,64	19 237 080,40
1.1. Kapitały zasadnicze	20 660 769,38	19 970 695,26	19 970 695,26	19 970 695,26	19 970 695,26	19 970 695,26	19 970 695,26	20 102 137,95
1.2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	0,00	690 074,14	0,00	0,00	31 367,01	690 074,14	690 074,14	558 631,45
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	2 925 381,74	1 195 029,90	1 195 995,64	1 215 772,64	1 212 897,04	1 375 105,47	1 435 910,76	1 423 689,00
2. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	-7 872,35	1 340,02	1 340,02	1 340,02	1 238,01	217,88	217,88	322,95
3. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY	3 920 731,05	4 223 295,91	4 174 921,87	5 041 463,46	5 487 673,12	5 478 117,51	5 348 095,51	5 382 066,38
1. Ryzyko rynkowe	393 897,41	602 639,02	588 416,25	550 915,47	531 046,31	558 293,07	537 915,49	557 888,04
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	33 800,38	16 012,00	13 799,45	14 630,33	12 727,01	14 156,35	13 927,55	10 959,13
1.2. Ryzyko cen towarów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	360 017,70	585 489,96	573 920,26	535 660,40	517 739,46	543 573,66	523 610,36	546 552,35
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	79,33	1 137,06	696,54	624,74	579,84	563,05	377,58	376,56
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.6. Ryzyko walutowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	941,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Ryzyko kredytowe	643 389,82	738 154,27	941 009,20	1 611 747,04	2 077 657,61	2 037 321,82	1 927 677,39	1 941 675,72
4. Ryzyko operacyjne	2 882 502,62	2 882 502,62	2 645 496,42	2 878 800,95	2 878 969,21	2 882 502,62	2 882 502,62	2 882 502,62
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Wartości średniomiesięczne 2013 roku											
	7	8	9	10	11	12						
I. POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW	19 235 944,68	19 186 824,36	19 096 417,88	19 116 726,26	19 117 268,30	18 666 685,88						
1. Kapitały podstawowe	19 233 520,42	19 184 400,10	19 093 855,50	19 111 401,39	19 111 943,43	18 662 020,87						
1.1. Kapitały zasadnicze	20 660 769,38	20 660 769,38	20 660 769,38	20 660 769,38	20 660 769,38	20 660 769,38						
1.2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	1 427 248,96	1 476 369,28	1 566 913,88	1 549 367,99	1 548 825,95	1 998 748,51						
2. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	2 424,26	2 424,26	2 562,38	5 324,87	5 324,87	4 665,01						
3. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
II. CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY	4 372 350,60	4 146 861,67	4 489 020,47	4 217 873,55	4 144 079,55	4 410 084,35						
1. Ryzyko rynkowe	613 453,69	530 102,15	511 739,56	461 585,22	413 852,19	432 728,63						
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	97 351,80	45 768,19	52 021,63	48 076,08	32 553,79	42 751,70						
1.2. Ryzyko cen towarów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	515 816,85	483 848,50	459 289,03	413 142,49	381 065,52	389 753,53						
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	285,03	485,47	428,90	366,65	232,88	223,40						
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
1.6. Ryzyko walutowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0,00	0,00	0,00	0,00	37 494,41	80 381,35						
3. Ryzyko kredytowe	876 394,29	734 256,89	1 094 778,29	873 785,71	810 230,32	1 014 471,74						
4. Ryzyko operacyjne	2 882 502,62	2 882 502,62	2 882 502,62	2 882 502,62	2 882 502,62	2 882 502,62						
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						

II. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach według stanu na dzień 31 grudnia 2013r. (w PLN)

1. Informacje o wielkości środków pieniężnych:

<i>ŚRODKI PIENIĘŻNE</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	10 921 715,66	12 292 818,25
Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0,00	0,00
Pozostałe środki pieniężne klientów	63 081,12	192 508,31
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	1 767 094,62	2 403 804,06
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:	12 751 891,40	14 889 130,62

2. Należności krótko i długoterminowe:

<i>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Należności krótkoterminowe netto - razem	5 626 216,48	16 217 436,74
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 130 885,60	641 451,70
Rezerwa na fundusz rekompensat	191 738,98	138 762,34
Należności krótkoterminowe brutto - razem, w tym:	6 948 841,06	16 997 650,78
a) wartości o terminie spłaty do 1 roku od dnia bilansowego	5 221 266,02	16 436 224,16
b) wartości o terminie spłaty powyżej 1 roku od dnia bilansowego	191 738,98	273 762,34
c) należności przeterminowane	1 535 836,06	287 664,28

Należności długoterminowe:

- a) na dzień 31.12.2013 r. - 0,00 PLN
- b) na dzień 31.12.2012 r. - 0,00 PLN

3. Należności od klientów:

<i>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,00	1 051 457,20
b) należności przeterminowane i sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
c) należności z tytułu opłat i prowizji	100 471,05	570,25
d) należności z tytułu zawartych transakcji	301 799,88	509 724,36
Razem	402 270,93	1 561 751,81

4. Należności od jednostek powiązanych:

<i>NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) należności od jednostki dominującej	6 776,45	5 616,23
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*	9 514,09	10 430,00
Razem	16 290,54	16 046,23

*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>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych	1 632 894,18	12 009 970,32
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
d) należności z tytułu afiliacji	0,00	0,00
e) należności z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu	0,00	0,00
f) pozostałe	350,00	0,00
Razem	1 633 244,18	12 009 970,32

6. Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych:

<i>NALEŻNOŚCI OD KRAJOWEGO DEPOZYTU I GIEŁDOWYCH IZB ROZRACHUNKOWYCH</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) Fundusz rozliczeniowy (PPRG)	151 281,05	180 317,83
b) pożyczki z PPRG	831,09	3 647,90
c) pożyczki za zarządzanie Funduszem rekompensat	11 836,28	5 422,75
d) Fundusz zabezpieczający ASO GPW	83 914,31	25 081,44
e) pożyczki z tytułu zarządzania funduszem zabezpieczającym ASO	536,50	349,73
f) Właściwy depozyt zabezpieczający- KASOWY	1 672 818,56	1 579 763,34
g) pożyczki z tyt. Właściwego depozytu zabezpieczającego	13 033,84	23 479,98
h) Właściwy depozyt zabezpieczający - TERMINOWY	605 840,40	231 411,00
i) pożyczki za zarządzanie środkami WDR	0,00	287,80
Razem	2 540 092,03	2 049 761,77

7. Należności od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełd towarowych:

<i>NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW PROWADZĄCYCH REGULOWANE RYNKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁDY TOWAROWE</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) Giełda Papierów Wartościowych	5 192,22	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	5 192,22	0,00

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>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) towarzystwa funduszy inwestycyjnych	40 852,52	71 372,42
ALTUS TFI S.A.	788,08	0,00
AXA TFI S.A.	226,66	409,68
TFI ALLIANZ POLSKA SA	35 139,30	70 962,74
TFI PZU S.A.	2 396,27	0,00
UNION INVESTMENT TFI S.A.	2 302,21	0,00
b) pozostałe	0,00	1 200,00
BPS 3 NZFIZ	0,00	1 200,00
Razem	40 852,52	72 572,42

9. Odpisy aktualizujące należności:

<i>ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Stan na początek okresu	641 451,70	45 177,25
a) zwiększenia:	674 667,81	638 066,61
- należności od dłużników w upadłości lub likwidacji	483 383,87	392 566,03
- należności skierowane do egzekucji	0,00	0,00
- należności wątpliwe	191 283,94	245 500,58
b) rozwiązanie (zapłata należności, na którą utworzono odpis)	40 633,33	41 792,16
c) wykorzystanie (spisanie należności z odpisem)	144 600,58	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 130 885,60	641 451,70

10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:

<i>INSTRUMENTY FINANSOWE DO OBROTU</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
1. Akcje	211 252,38	100 075,03
- notowane na aktywnym rynku	206 790,92	100 075,03
- pozostałe	4 461,46	0,00
2. Obligacje w tym:	11 632 443,11	17 403 969,58
a) obligacje skarbowe	7 520 833,95	10 085 345,05
- notowane na aktywnym rynku	7 520 833,95	10 085 345,05
- pozostałe	0,00	0,00
b) obligacje przedsiębiorstw	2 312 670,22	5 552 888,41
- notowane na aktywnym rynku	2 034 670,22	4 004 568,41
- pozostałe	278 000,00	1 548 320,00
c) obligacje spółdzielcze	1 798 938,94	1 765 736,12
- notowane na aktywnym rynku	1 798 938,94	1 765 736,12
- pozostałe	0,00	0,00
Razem instrumenty finansowe do obrotu	11 843 695,49	17 504 044,61

11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

<i>ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Stan na początek okresu	201 340,02	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 262 071,37	201 340,02
- nabycie (wartość nominalna)	1 262 071,37	200 000,00
- kupione odsetki	0,00	0,00
- naliczone odsetki	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	1 340,02
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 212,37	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	9 212,37	0,00
Stan na koniec okresu	1 454 199,02	201 340,02

W 2013 roku Dom Maklerski nabył i zaliczył do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży niepubliczne certyfikaty inwestycyjne o wartości nominalnej 1 262 071,37 zł, które podlegają kwartalnej wycenie przez emitenta. Ujemna aktualizacja wycena dokonana przez emitenta na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 15 736,14 zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień 31.12.2013 r. Dom Maklerski posiadał również certyfikaty zakupione w 2012 r. o wartości nominalnej 200 000 zł, które również podlegają kwartalnej wycenie przez emitenta. Wycena dokonana przez emitenta na dzień 31.12.2013 r. wzrosła o 6 523,77 zł. w stosunku do roku poprzedniego i została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

Na dzień 31.12.2013 r. oraz na dzień 31.12.2012 r. Dom Maklerski nie posiadał akcji i udziałów zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

12. Rzeczowe aktywa trwałe:

<i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) majątek własny	795 996,01	728 091,30
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	0,00	0,00
-wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0,00	0,00
Razem	795 996,01	728 091,30

13. Zmiany wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, umorzenia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

a) Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

▪ Dane za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

dane porównawcze	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	41 848,47	679 571,86	38 249,27	0,00	237 024,51	15 698,34	9 977,56	1 022 370,01
Zwiększenia	55 607,07	96 784,16	0,00	223 370,64	4 981,50	0,00	0,00	380 743,37
Zakupy bezpośrednie	55 607,07	68 555,45	0,00	213 393,08	4 981,50	0,00	0,00	342 537,10
Przekazanie do użytkowania	0,00	16 558,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 558,58
Rozliczenie zakupu/inwestycji	0,00	11 670,13	0,00	9 977,56	0,00	0,00	0,00	21 647,69
Zmniejszenia	41 848,47	21 611,16	1 064,00	0,00	11 738,85	11 670,13	9 977,56	97 910,17
Sprzedaz	0,00	5 052,58	1 064,00	0,00	11 738,85	0,00	0,00	17 855,43
Likwidacja	41 848,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 848,47
Rozliczenie inwestycji/przekazanie do użytkowania	0,00	16 558,58	0,00	0,00	0,00	11 670,13	9 977,56	38 206,27
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	55 607,07	754 744,86	37 185,27	223 370,64	230 267,16	4 028,21	0,00	1 305 203,21
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	17 630,14	184 840,12	9 590,79	0,00	82 217,66	0,00	0,00	294 278,71
Zwiększenia	11 534,64	149 943,65	4 329,65	40 951,27	46 278,48	0,00	0,00	253 037,69
Amortyzacja	11 534,64	149 943,65	4 329,65	40 951,27	46 278,48	0,00	0,00	253 037,69
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	29 164,78	4 836,82	390,06	0,00	3 717,54	0,00	0,00	38 109,20
Sprzedaz	0,00	4 836,82	390,06	0,00	3 717,54	0,00	0,00	8 944,42
Likwidacja	29 164,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29 164,78
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenia) na koniec okresu	0,00	329 946,95	13 530,38	40 951,27	124 778,60	0,00	0,00	509 207,20
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	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	24 218,33	494 731,74	28 658,48	0,00	0,00	15 698,34	9 977,56	728 091,30		
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	55 607,07	424 797,91	23 654,89	182 419,37	105 488,56	4 028,21	0,00	795 996,01		

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	1 074 321,06	442 899,94	25 318,94	1 542 539,94
Zwiększenia	1 004 633,46	351 587,34	31 465,12	1 387 685,92
Zakupy bezpośrednie	309 841,93	294 803,28	31 465,12	636 110,33
Ostateczne rozliczenie nabycia	0,00	56 784,06	0,00	56 784,06
Przeniesienie z inwestycji	694 791,53	0,00	0,00	694 791,53
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	694 791,53	56 784,06	751 575,59
Ostateczne rozliczenie nabycia	0,00	0,00	56 784,06	56 784,06
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie inwestycji	0,00	694 791,53	0,00	694 791,53
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	2 078 954,52	99 695,75	0,00	2 178 650,27
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	347 510,04	0,00	0,00	347 510,04
Zwiększenia	231 257,54	0,00	0,00	231 257,54
Amortyzacja	231 257,54	0,00	0,00	231 257,54
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

Dom Maklerski Banku BPS S.A. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. (w złotych)

Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	578 767,58	0,00	0,00	578 767,58	
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	
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	726 811,02	442 899,94	25 318,94	1 195 029,90	
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 500 186,94	0,00	0,00	1 500 186,94	

▪ Dane za okres od 01.01 2012 r. do 31.12.2012 r.

dane porównawcze	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	26 445,92	204 609,24	28 478,87	0,00	205 947,08	23 903,46	0,00	489 384,57
Zwiększenia	15 402,55	488 528,80	9 770,40	0,00	31 077,43	210 182,50	9 977,56	764 939,24
Zakupy bezpośrednio	0,00	301 641,96	4 500,74	0,00	14 744,47	210 182,50	9 977,56	541 047,23
Przekazanie do użytkowania	0,00	13 566,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 566,18
Rozliczenie zakupu/inwestycji	15 402,55	173 320,66	5 269,66	0,00	16 332,96	0,00	0,00	210 325,83
Zmniejszenia	0,00	13 566,18	0,00	0,00	0,00	218 387,62	0,00	231 953,80
Spzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie inwestycji/przekazanie do użytkowania	0,00	13 566,18	0,00	0,00	0,00	210 325,83	0,00	223 892,01
Rozliczenie w ciężar kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 061,79	0,00	8 061,79
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	41 848,47	679 571,86	38 249,27	0,00	237 024,51	15 698,34	9 977,56	1 022 370,01
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 046,37	92 699,13	2 669,61	0,00	36 880,49	0,00	0,00	136 295,60
Zwiększenia	13 583,77	92 140,99	6 921,18	0,00	45 337,17	0,00	0,00	157 983,11
Amortyzacja	13 583,77	92 140,99	6 921,18	0,00	45 337,17	0,00	0,00	157 983,11
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenia) na koniec okresu	17 630,14	184 840,12	9 590,79	0,00	82 217,66	0,00	0,00	0,00	0,00	294 278,71	0,00
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	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	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	22 399,55	111 910,11	25 809,26	0,00	169 066,59	0,00	0,00	0,00	0,00	353 088,97	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	24 218,33	494 731,74	28 658,48	0,00	154 806,85	0,00	0,00	0,00	0,00	728 091,30	0,00

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	1 016 682,19	0,00	0,00	1 016 682,19
Zwiększenia	57 638,87	442 899,94	25 318,94	525 857,75
Zakupy bezpośrednie	57 638,87	442 899,94	25 318,94	525 857,75
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	1 074 321,06	442 899,94	25 318,94	1 542 539,94

Dom Maklerski Banku BPS S.A. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. (w złotych)

Skumulowana amortyzacja na początek okresu	231 306,58	0,00	0,00	231 306,58
Zwiększenia	116 203,46	0,00	0,00	116 203,46
Amortyzacja	116 203,46	0,00	0,00	116 203,46
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	347 510,04	0,00	0,00	347 510,04
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	785 375,61	0,00	0,00	785 375,61
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	726 811,02	442 899,94	25 318,94	1 195 029,90

Mg b S M

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

<i>ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	530 402,79	0,00
- nabycie (wartość nominalna)	500 000,00	0,00
- kupione odsetki	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	30 402,79	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	530 402,79	0,00
- sprzedaż/wykup (wartość nominalna)	500 000,00	0,00
- odsetki uzyskane przy sprzedaży	0,00	0,00
- wypłacone przez emitenta odsetki	5 481,14	0,00
- aktualizacja wartości	24 921,65	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

W 2013 roku Dom Maklerski zakupił i zakwalifikował do instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności obligacje o wartości nominalnej 500 000 zł. Termin zapadalności obligacji przypadał na dzień 30.12.2013 r.

14. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe

- Rozliczenia czynne:

<i>CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) długoterminowe (wg tytułów)	418 116,50	434 354,96
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	418 116,50	434 354,96
b) krótkoterminowe (wg tytułów)	330 756,54	227 185,07
- koszty ubezpieczeń	45 062,50	57 238,53
- koszty serwisów informacyjnych i notowań giełdowych	21 880,60	22 431,08
- certyfikat bezpieczeństwa	0,00	208,84
- koszty prenumeraty	572,81	285,36
- koszty rejestracji domen	1 962,44	1 841,12
- opłaty licencyjne do 1 roku	231 445,83	101 863,74
- materiały promocyjne	24 921,00	38 975,51
- pozostałe	4 911,36	4 340,89
Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem	748 873,04	661 540,03

- Rozliczenia bierne i przychody przyszłych okresów:

<i>POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	172 576,04	673 842,17
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe (wg tytułów)	172 576,04	673 842,17
- koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	25 000,00	595 105,20
- koszty audytów	51 430,00	56 870,00
- koszty rozliczenia błędów	10 000,00	0,00
- koszty opłat czynszowych i remontowych	61 394,65	0,00
- koszty prowizji	7 570,40	7 570,40
- koszty obsługi prawnej	6 765,00	0,00
- koszty finansowe	5 000,00	0,00
- pozostałe koszty	5 415,99	14 296,57
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	11 836,28	5 422,75
- długoterminowe (wg tytułów)	11 836,28	5 422,75
- pożytki za zarządzanie funduszem rekompensat	11 836,28	5 422,75
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, razem	184 412,32	679 264,92

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

<i>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) do 1 roku	14 601 473,16	25 522 244,33
b) dla których termin wymagalności upłynął	16 419,37	59 906,98
Zobowiązania krótkoterminowe razem	14 617 892,53	25 582 151,31

16. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) zobowiązania wobec jednostki dominującej	6 226,71	12 037 895,93
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*	511 754,91	3 919,75
Razem	517 981,62	12 041 815,68

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

17. 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>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
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
d) zobowiązania z tytułu afiliacji	0,00	0,00
e) zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu	0,00	0,00
f) pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

18. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych:

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC KDPW I KDPW _CCP</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu zafakturowanych opłat i prowizji	63 483,00	51 880,09
Razem	63 483,00	51 880,09

19. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełd towarowych:

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW PROWADZĄCYCH RYNKI REGULOWANE I GIEŁD TOWAROWYCH</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych	93 185,25	107 736,62
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	93 185,25	107 736,62

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

<i>KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
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 jednostek powiązanych	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

21. 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>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
a) towarzystwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

22. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli:

- a) na dzień 31.12.2013 r. - 0,00 PLN
b) na dzień 31.12.2012 r. - 0,00 PLN

23. Zobowiązania długoterminowe:

- a) na dzień 31.12.2013 r. - 0,00 PLN
b) na dzień 31.12.2012 r. - 0,00 PLN

24. Stan rezerw na zobowiązania:

<i>STAN REZERW NA ZOBOWIĄZANIA</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Stan na początek okresu (z tytułu)	1 138 587,59	825 477,41
- rezerwa na podatek odroczoney	170 120,84	132 193,00
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	532 057,14	302 802,95
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	396 409,61	305 481,46
- rezerwa na odszkodowania	40 000,00	85 000,00
- rezerwy pozostałe	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	210 000,00	400 110,18
- rezerwa na podatek odroczoney	0,00	37 927,84
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	0,00	229 254,19
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	0,00	90 928,15
- rezerwa na odszkodowania	210 000,00	42 000,00
- rezerwy pozostałe	0,00	0,00
b) wykorzystanie (z tytułu)	254 164,63	40 000,00
- rezerwa na podatek odroczoney	0,00	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	141 000,00	0,00
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	113 164,63	0,00
- rezerwa na odszkodowania	0,00	40 000,00
- rezerwy pozostałe	0,00	0,00
c) rozwiązanie (z tytułu)	403 371,66	47 000,00
- rezerwa na podatek odroczoney	56 518,01	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	341 532,72	0,00

Mig


- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	5 320,93	0,00
- rezerwa na odszkodowania	0,00	47 000,00
- rezerwy pozostałe	0,00	0,00
Stan rezerw na koniec okresu (z tytuł)	691 051,30	1 138 587,59
- rezerwa na podatek odroczony	113 602,83	170 120,84
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	49 524,42	532 057,14
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	277 924,05	396 409,61
- rezerwa na odszkodowania	250 000,00	40 000,00
- rezerwy pozostałe	0,00	0,00

25. Struktura własności kapitału zakładowego:

- na dzień 31.12.2013 r.

<i>Firma (imię i nazwisko)</i>	<i>Seria</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Procentowy udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	A	118 000	1,769%	236 000	2,076%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	B	3 000 000	44,984%	6 000 000	52,775%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	C	33 333	0,500%	33 333	0,293%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	E	900 000	13,495%	900 000	7,916%
Jan Kuźma	A	482 000	7,227%	964 000	8,479%
Małopolski Bank Spółdzielczy w Wieliczce	A	250 000	3,749%	500 000	4,398%
Małopolski Bank Spółdzielczy w Wieliczce	E	75 000	1,125%	75 000	0,660%
Orzesko – Knurowski Bank Spółdzielczy	A	250 000	3,749%	500 000	4,398%
Orzesko – Knurowski Bank Spółdzielczy	E	25 000	0,375%	25 000	0,220%
Bank Spółdzielczy w Czarnym Dunajcu	A	100 000	1,499%	200 000	1,759%
Bank Spółdzielczy w Piątnicy	A	100 000	1,499%	200 000	1,759%
Bank Spółdzielczy w Skawinie	A	100 000	1,499%	200 000	1,759%
Bank Spółdzielczy w Krościenku nad Dunajcem	A	100 000	1,499%	200 000	1,759%
Gospodarczy Bank Spółdzielczy Radków	A	100 000	1,499%	200 000	1,759%
United S.A.	A	100 000	1,499%	100 000	0,880%
Powiatowy Bank Spółdzielczy z siedzibą w Lubartowie	A	100 000	1,499%	200 000	1,759%
Bank Spółdzielczy w Ząbkowicach Śląskich	C	16 667	0,250%	16 667	0,147%
Bank Spółdzielczy w Jabłonce	D	25 000	0,375%	25 000	0,220%
Bank Spółdzielczy w Limanowej	D	25 000	0,375%	25 000	0,220%
Bank Spółdzielczy w Skierniewicach	D	25 000	0,375%	25 000	0,220%
Bank Spółdzielczy w Szczytnie	D	25 000	0,375%	25 000	0,220%
Bank Spółdzielczy w Zambrowie	D	12 500	0,187%	12 500	0,110%
Mazowiecki Bank Spółdzielczy w Łomiankach	D	25 000	0,375%	25 000	0,220%
Spółdzielczy Bank Rozwoju Szepietowo	D	25 000	0,375%	25 000	0,220%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Agro Kapitał na Rozwój	E	656 500	9,844%	656 500	5,774%
Razem		6 669 000	100,00%	11 369 000	100,00%

- na dzień 31.12.2012 r.

<i>Firma (imię i nazwisko)</i>	<i>Seria</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Procentowy udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	A	118 000	1,769%	236 000	2,058%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	B	3 000 000	44,984%	6 000 000	52,315%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	C	33 333	0,500%	33 333	0,291%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	E	900 000	13,495%	900 000	7,847%
Jan Kuźma	A	482 000	7,227%	964 000	8,405%
Małopolski Bank Spółdzielczy w Wieliczce	A	250 000	3,749%	500 000	4,360%
Małopolski Bank Spółdzielczy w Wieliczce	E	75 000	1,125%	75 000	0,654%
Orzesko – Knurowski Bank Spółdzielczy	A	250 000	3,749%	500 000	4,360%
Orzesko – Knurowski Bank Spółdzielczy	E	25 000	0,375%	25 000	0,218%
Bank Spółdzielczy w Czarnym Dunajcu	A	100 000	1,499%	200 000	1,744%
Bank Spółdzielczy w Piątnicy	A	100 000	1,499%	200 000	1,744%
Bank Spółdzielczy w Skawinie	A	100 000	1,499%	200 000	1,744%
Bank Spółdzielczy w Krościenku nad Dunajcem	A	100 000	1,499%	200 000	1,744%
Gospodarczy Bank Spółdzielczy Radków	A	100 000	1,499%	200 000	1,744%
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	A	100 000	1,499%	200 000	1,744%
Powiatowy Bank Spółdzielczy z siedzibą w Lubartowie	A	100 000	1,499%	200 000	1,744%
Bank Spółdzielczy w Ząbkowicach Śląskich	C	16 667	0,250%	16 667	0,145%
Bank Spółdzielczy w Jabłonce	D	25 000	0,375%	25 000	0,218%
Bank Spółdzielczy w Limanowej	D	25 000	0,375%	25 000	0,218%
Bank Spółdzielczy w Skierniewicach	D	25 000	0,375%	25 000	0,218%
Bank Spółdzielczy w Szczytnie	D	25 000	0,375%	25 000	0,218%
Bank Spółdzielczy w Zambrowie	D	12 500	0,187%	12 500	0,109%
Mazowiecki Bank Spółdzielczy w Łomiankach	D	25 000	0,375%	25 000	0,218%
Spółdzielczy Bank Rozwoju Szepietowo	D	25 000	0,375%	25 000	0,218%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Agro Kapitał na Rozwój	E	656 500	9,844%	656 500	5,724%
Razem		6 669 000	100,00%	11 469 000	100,00%

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 (jeden) złoty.

Każdej akcji serii A i B przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu, zaś każdej akcji serii C, D i E przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

26. Zarząd będzie rekomendował pokrycie straty osiągniętej w roku 2013 w wysokości 1 425 194,80 zł z kapitału zapasowego.

27. Na dzień 31 grudnia 2013 r., a także na dzień 31 grudnia 2012 r. Dom Maklerski nie posiadał zobowiązań zabezpieczonych swoim majątkiem.

28. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe wynoszą:

a) na dzień 31.12.2013 r.	14 400 000,00
b) na dzień 31.12.2012 r.	16 648 542,80

z tego na rzecz:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ:	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
jednostki dominującej	0,00	0,00
znaczącego inwestora	0,00	0,00
jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00

29. Udzielone zabezpieczenia w podziale na :

UDZIELONE ZABEZPIECZENIA	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
zabezpieczenia umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych	0,00	0,00
zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów	0,00	0,00

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

INSTRUMENTY FINANSOWE KLIENTÓW	2013	2012
1. Zdematerializowane instrumenty finansowe	2 590 161 476,68	2 303 993 632,52
- w tym: dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	1 991 060 476,68	1 655 153 632,52
2. Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	23 457 360,00	39 337 360,00

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 okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	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	359 475,34	0,00	0,00	0,00	0,00	359 475,34
a) od własnych środków	170 401,53	0,00	0,00	0,00	0,00	170 401,53
b) od środków pieniężnych klientów	189 073,81	0,00	0,00	0,00	0,00	189 073,81
2. Odsetki od instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	595 842,73	42 179,39	110 203,07	12 248,73	0,00	760 473,92
a) od obligacji	595 842,73	42 179,39	110 203,07	12 248,73	0,00	760 473,92
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	5 481,14	0,00	0,00	0,00	0,00	5 481,14
a) od obligacji	5 481,14	0,00	0,00	0,00	0,00	5 481,14
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 okresie od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	odsetki naliczone zrealizowane	odsetki 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	1 211 031,79	0,00	0,00	0,00	0,00	1 211 031,79
a) od własnych środków	834 069,44	0,00	0,00	0,00	0,00	834 069,44
b) od środków pieniężnych klientów	376 962,35	0,00	0,00	0,00	0,00	376 962,35
2. Odsetki od instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	941 958,81	0,00	207 380,19	121 621,50	0,00	1 270 960,50
a) od obligacji	941 958,81	0,00	207 380,19	121 621,50	0,00	1 270 960,50
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	2 835,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 835,00
a) od obligacji	2 835,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 835,00
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.

Nie wystąpiły.

3. Informacje na temat zaniechanej działalności w roku obrotowym i planowanej do zaniechania w kolejnym roku obrotowym.

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

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

Nie wystąpiły.

5. Zyski i straty nadzwyczajne.

Nie wystąpiły

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

<i>PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH</i>	Za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013	Za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012
1. Zysk / (strata) brutto	-1 465 177,35	4 963 176,45
2. Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania (-)	1 572 010,15	1 257 145,63
-rozwiązane rezerwy utworzone roku poprzednim	932 805,93	374 869,21
- zapłata należności na które utworzono odpisy aktualizujące	40 633,33	41 792,16
- korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu do wartości rynkowej	330 863,64	623 807,60
- odsetki do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	164 641,99	123 423,25
- odsetki od lokat overnight	0,00	0,00
- pożytki z tytułu zarządzania funduszami i depozytami KDPW	14 401,43	27 765,41
- dywidendy otrzymane	1 563,83	988,00
- przychody z tytułu świadczenia usług, które są rozliczane w okresach rozliczeniowych, a ostatni dzień okresu rozliczeniowego przypada w roku następnym po okresie sprawozdawczym	87 100,00	64 500,00
3. Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu (+)	2 458 181,20	2 369 458,24
- niewypłacone wynagrodzenia	14 725,00	10 300,00
- niezapłacone składki ZUS	169 739,74	131 364,51
- PFRON	64 545,00	65 296,00
- rezerwa na premie	25 000,00	505 877,00
- rezerwa na ZUS od wynagrodzeń	0,00	88 495,20
- rezerwa na Fundusz Rekompensat	52 976,64	65 174,70
- rezerwa na niewykorzystane urlopy (rozwiązanie rezerwy)	0,00	90 928,15
- rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	229 254,19
- koszty ubezpieczenia samochodu osobowego	3 531,82	0,00

- rezerwa na odszkodowania	210 000,00	42 000,00
- rezerwa na pozostałe zobowiązania	22 011,00	1 550,78
- reprezentacja	37 627,63	24 026,96
- rezerwa na badanie sprawozdań finansowych i przechowywanie aktywów	51 390,00	56 870,00
- rezerwa na koszty informatyczne	0,00	10 500,00
- korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu do wartości rynkowej	712 590,89	63 609,44
- Odpis aktualizujący instrumentów finansowych (upadłość emitenta)	0,00	262 100,00
- odsetki od zobowiązań podatkowych	38,11	1 486,00
- odpis aktualizujący należności	674 667,81	638 066,61
- darowizny gotówkowe	0,00	5 000,00
- koszty organizacji WZA	835,00	476,00
-rezerwy na koszty związane z eksploatacją lokalu biurowego	61 109,56	0,00
- składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	45 600,00	45 600,00
- utworzenie odpisu aktualizującego na WNIP	99 695,75	0,00
- pozostałe koszty	25 791,22	507,57
- koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	21 594,70	0,00
- koszty ubezpieczeń osobowych	77 766,88	16 923,97
- odsetki od obligacji	73 890,00	0,00
- opłaty za zarządzanie środkami wniesionymi do KDPW	13 054,45	14 051,16
- amortyzacja bilansowa środków trwałych i WNIP	0,00	0,00
4. Przychody roku poprzedniego podl. opodatk. w roku bieżącym (+)	421 277,90	184 505,02
- przychody z tytułu odsetek od obligacji naliczonych w roku poprzednim	356 777,90	136 505,02
- przychody z tytułu świadczenia usług, które są rozliczane w okresach rozliczeniowych, a ostatni dzień okresu rozliczeniowego przypada w roku następnym po okresie sprawozdawczym	64 500,00	48 000,00
5. Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu -różnica między amortyzacją podatkową i bilansową (-)	37 478,62	122 426,93
6. Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (-)	489 367,76	677 592,20
- rozwiązanie rezerwy na wynagr. do wysokości wypłaconego świadczenia	13 817,00	96 550,00
- rozwiązanie rezerwy na wypłacone świadczenia pracownicze do wysokości wypłaconego świadczenia	141 000,00	0,00
- rozwiązanie rezerw na wynagr. urlopowe do wys. wypł. świadczenia	113 164,63	0,00
- zafakturowane koszty badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni	56 830,00	67 711,62
- zafakturowane koszty na usługi informatyczne	5 904,00	120 540,00
- wypłacone wynagrodzenia naliczone w roku poprzednim	10 300,00	252 300,00
- zafakturowane pozostałe koszty	424,88	
- koszt zarządzania funduszami przez KDPW za rok poprzedni	14 051,16	19 483,20
- odprowadzone składki ZUS naliczone w roku poprzednim	131 364,51	121 007,38
- należności spisane jako nieściągalne	2 511,58	0,00
7. Darowizny (-)	0,00	5 000,00
8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-684 575,00	5 454 975,00
9. Stawka podatkowa	19%	19%
10. Podatek dochodowy bieżący	0,00	1 036 445,00

W 2013 roku Dom Maklerski nie aktywował podatku z tytułu poniesionej w tym roku straty podatkowej.

Muz bz CSM

Na rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszone na wynik finansowy składają się różnice z następujących tytułów:

<i>PODATEK ODRO CZONY</i>	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Pożytki do otrzymania	1 346,98	13 714,25
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	509 462,66	395 637,19
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-aktualizacja do wartości rynkowej	0,00	421 521,41
Przychody bilansowe z tyt. FV wystawionych, za okresy rozliczeniowe	87 100,00	64 500,00
Razem - podstawa utworzenia rezerwy	597 909,64	895 372,85
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113 602,83	170 120,84
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	277 924,05	396 409,61
Rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	49 524,42	532 057,14
Niewypłacone wynagrodzenia pracownicze	8 725,00	10 300,00
Niezapłacone składki ZUS	170 713,74	131 364,51
Rezerwa na premie	25 000,00	506 610,00
Rezerwa ZUS od wynagrodzeń	0,00	88 495,20
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	51 430,00	56 870,00
Rezerwa na odszkodowanie	0,00	40 000,00
Odpis aktualizujący należności	931 047,33	504 351,12
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-aktualizacja do wartości rynkowej	594 501,45	0,00
Pozostałe rezerwy	91 747,18	19 621,18
Razem - podstawa utworzenia aktywa	2 200 613,17	2 286 078,76
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	418 116,50	434 354,96

7. Podatek dochodowy na operacjach nadzwyczajnych w okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. oraz 01.01.2012 do 31.12.2012r.

Nie występuje.

8. Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Nie występują.

V. Rachunek przepływów finansowych:

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów finansowych

a/ środki pieniężne Domu Maklerskiego - stan na 31.12.2012 r. 14 889 130,62 PLN,
w tym:

– środki na rachunku bieżącym: 2 000,01 PLN;

– lokaty terminowe:	14 887 130,61 PLN;
– odsetki do otrzymania:	0,00 PLN;
b/ środki pieniężne Domu Maklerskiego stan na 31.12.2013 r.:	12 751 891,40 PLN,
w tym:	
– środki na rachunku bieżącym:	29 155,97 PLN;
– lokaty terminowe:	12 722 735,43 PLN;
– odsetki do otrzymania:	0,00 PLN

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 instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności;
- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia rzeczowego majątku trwałego oraz otrzymane z tytułu sprzedaży zbędnych składników rzeczowego majątku trwałego
- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia wartości niematerialnych i prawnych;

c/ przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej obejmowały wypłatą dywidendę.

3. Pozycje „pozostałe wydatki” w rachunku przepływów finansowych Domu Maklerskiego Banku BPS SA na dzień 31.12.2013 r.

Nie występują.

4. Pozycja „pozostałe wpływy” w rachunku przepływów finansowych Domu Maklerskiego Banku BPS SA na dzień 31.12.2013 r.

Nie występują.

5. Pozycja „pozostałe korekty” w rachunku przepływów finansowych Domu Maklerskiego Banku BPS SA na dzień 31.12.2013 r.”:

Nie występują.

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 Domu Maklerskiego.

Nie występują.

2. Informacja o transakcjach zawartych przez Dom Maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi 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 nr 0 poz. 483).

Nie występują

3. Transakcje zawarte przez Dom Maklerski z jednostkami powiązаныmi tj. należącyymi do Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A

a) jednostką dominującą – Bank BPS SA

<i>TRANSAKCJE Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ</i>	Za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013	Za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012
Należności ogółem, w tym:	12 749 351,47	14 183 525,47
Należności - rachunki i lokaty	12 742 575,02	14 177 909,24
Należności - odsetki do otrzymania	0,00	0,00
Należności z tytułu nierozliczonych transakcji	0,00	0,00

Należności pozostałe	6 776,45	5 616,23
Koszty finansowe	5 932,62	5 868,98
Zakupy brutto	800 862,04	1 075 843,79
Przychody ogółem, w tym:	843 097,28	3 566 619,52
Odsetki - przychody finansowe	351 990,75	1 140 293,48
Przychody z działalności maklerskiej	487 211,69	2 418 423,59
Odsetki od obligacji	3 894,84	7 902,45
Zobowiązania ogółem, w tym:	6 226,71	12 037 895,92
Zobowiązania z tytułu nierozliczonych transakcji	0,00	12 020 446,52
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	6 226,71	17 449,40

b) pozostałymi jednostkami powiązanymi

<i>TRANSAKCJE Z POZOSTAŁYMI STRONAMI POWIĄZANYMI</i>	Za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013	Za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012
Należności ogółem w tym	9 514,09	10 430,00
BPS 1 NS FIZ	0,00	2 300,00
BPS 4 NS FIZ	108,32	0,00
BPS DORADZTWO S.A. (d .Dom Inwestycyjny Libero S.A.)	500,00	0,00
BPS TFI S.A.	875,77	100,00
Centrum Finansowe Banku BPS S.A.	1 800,00	1 800,00
IT BPS Sp. z o.o.	5 000,00	5 000,00
Uzdrowiska Polskie FIZ	1 230,00	1 230,00
Zakupy brutto w tym	254 974,77	273 574,52
BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o.	141 255,11	0,00
BPS Nieruchomości Sp. z o.o.	0,00	15 100,71
IT BPS Sp. z o.o.	113 719,66	258 473,81
Przychody z działalności maklerskiej	146 612,57	383 435,12
BPS 1 NS FIZ	0,00	2 300,00
BPS 3 NS FIZ	300,00	0,00
BPS 4 NS FIZ	90 576,29	0,00
BPS DORADZTWO S.A. (d .Dom Inwestycyjny Libero S.A.)	10 500,00	291 000,00
BPS TFI S.A.	1 963,15	100,00
Centrum Finansowe Banku BPS S.A.	21 600,00	73 035,12
Contango 2 FIZ	1 959,09	0,00
Harenda 7 FIZ	549,40	0,00
IT BPS Sp. z o.o.	5 000,00	5 000,00
Quantum 2 FIZ	828,83	0,00
Uzdrowiska Polskie 1 FIZ	1 335,81	0,00
Uzdrowiska Polskie FIZ	12 000,00	12 000,00
Przychody z tytułu dywidend	110,52	0,00
Centrum Finansowe Banku BPS S.A. z tytułu dywidendy	110,52	0,00
Zobowiązania ogółem	511 754,91	3 919,75
BPS 4 NS FIZ	370 130,80	0,00
BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o.	139 779,11	0,00
IT BPS Sp. z o.o.	1 845,00	3 919,75
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - nabycie	1 262 071,37	0,00
BPS 4 NS FIZ - certyfikaty inwestycyjne	1 262 071,37	0,00

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

4. Przeciętne zatrudnienie w okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013 r. oraz porównawczo za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

<i>PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE</i>	2013	2012
Przeciętne zatrudnienie	61	65

5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:
Tabela obejmuje wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania finansowego sprawozdania statutowego Domu Maklerskiego Banku BPS S.A.

<i>TYTUŁ ŚWIADCZONEJ USŁUGI</i>	wynagrodzenie brutto za rok:	
	2013	2012
obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	30 750,00	30 750,00
inne usługi poświadczające	2 460,00	2 460,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
pozostałe usługi	0,00	0,00

6. Wynagrodzenia Zarządu i członków Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz porównawczo za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

<i>WYNAGRODZENIA</i>	2013	2012
Wynagrodzenie Członków Zarządu	1 354 268,00	828 329,05
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>	2013	2012
Udzielone pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje członkom zarządu i członkom organów nadzorczych Domu Maklerskiego	0,00	0,00

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

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

ul. Grzybowska 81

00-844 Warszawa

9. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji

W okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. oraz w roku 2012 wystąpiły wspólne przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

10. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Aktywność na rynkach finansowych jest nierozzerwalnie związana z ryzykiem mogącym mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Domu Maklerskiego. Za skuteczność zarządzania ryzykiem oraz nadzór nad jego 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.

Główne rodzaje ryzyka, wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują m.in. ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe.

a) Ryzyko rynkowe

Instrumenty finansowe charakteryzują się zmiennością cen spowodowaną bezpośrednią sytuacją emitenta, kondycją finansową, a także trendami gospodarczymi i koniunkturą 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 kapitałowych. Monitorowany jest również wynik z tytułu operacjami instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

b) Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany stóp procentowych.

Poziom stóp procentowych ma wpływ na wartość instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Domu Maklerskiego. Dla dłużnych papierów

wartościowych, zakwalifikowanych do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, ryzyko stóp procentowych szacowane jest zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (tekst jednolity: Dz. U. 2013 r. Nr 0, poz. 959). Dla instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, Spółka nie stosowała zabezpieczeń w postaci pochodnych instrumentów finansowych, uznając ryzyko stopy procentowej za nieistotne.

c) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko niewywiązania się kontrahenta lub emitenta z zobowiązań z tytułu zawartych transakcji lub emisji instrumentów finansowych.

W odniesieniu do instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz utrzymywanych do terminu zapadalności, 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 2013 r. maksymalna kwota straty z tytułu ryzyka kredytowego dla instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży była równa 1 454 199,02 zł (na dzień 31.12.2012 r. - 201 340,02 zł).

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


Z-ca Dyr. BKW


Anna Rūsak

Prezes Zarządu


Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu


Katarzyna Nowocien-Dycha

Wiceprezes Zarządu


Piotr Majka

Warszawa, dnia 28.04.2014 roku.

