



Dom Maklerski
Banku BPS

Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
DOMU MAKLERSKIEGO BANKU BPS S.A.
za rok zakończony 31.12.2014**

Warszawa, kwiecień 2015 r.

5 05/15

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, 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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku („okres sprawozdawczy”). Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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, poz. 330 z późn. 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. Ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. 2014, 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 amortyzowanego kosztu;
3. pożyczki udzielone oraz należności własne, które nie zostały zaliczone do kategorii aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wycenia się według amortyzowanego 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

211

MS
5

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.

21

3 07/14

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

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

5.9 Rachunek wyników

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

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

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej

Krystyna Długołęcka

Prezes Zarządu

Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Nowocień-Dycha

Wiceprezes Zarządu

Piotr Majka

Warszawa, dnia 7 kwietnia 2015 roku

AKTYWA		NOTA	PLN	PLN
			na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	II.1	22 503 419,01	12 751 891,40
1.	W kasie		0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych		22 503 419,01	12 751 891,40
3.	Inne środki pieniężne		0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	II.2	3 206 878,47	5 626 216,48
1.	Od klientów	II.3	166 457,41	402 270,93
2.	Od jednostek powiązanych	II.4	8 136,43	16 290,54
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	II.5	393 464,36	1 633 244,18
a)	- z tytułu zawartych transakcji		393 464,36	1 632 894,18
b)	- pozostałe		0,00	350,00
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	II.7	6 131,34	5 192,22
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	II.6	2 341 404,94	2 540 092,03
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	II.8	34 606,17	40 852,52
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		248 531,98	290 276,19
8.	Od izby gospodarczej		0,00	0,00
9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		0,00	276 431,00
10.	Dochożone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		0,00	408 336,82
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
12.	Pozostałe		8 145,84	13 230,05
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	II.10	8 509 772,81	11 843 695,49
1.	Akcje		89 331,86	211 252,38
2.	Dłużne papiery wartościowe		8 420 440,95	11 632 443,11
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	189 482,12	330 756,54
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	2 100 067,25	1 454 199,02
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		2 100 067,25	1 454 199,02
5.	Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
6.	Towary giełdowe		0,00	0,00
7.	Pozostałe		0,00	0,00
VII.	Należności długoterminowe	II. 2	0,00	0,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
1.	Jednostce dominującej		0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	II.12	1 534 682,02	1 500 186,94
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym		1 534 682,02	1 500 186,94
	- oprogramowanie komputerowe		1 534 682,02	1 500 186,94
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	II.12	780 508,38	795 996,01
1.	Środki trwałe, w tym:		776 480,17	791 967,80
a)	- grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
b)	- budynki i lokale		86 441,01	55 607,07
c)	- zespoły komputerowe		468 465,34	424 797,91
d)	- pozostałe środki trwałe		221 573,82	311 562,82
2.	Środki trwałe w budowie		4 028,21	4 028,21
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	II.14	287 488,01	418 116,50
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		287 488,01	418 116,50
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			39 112 298,07	34 721 058,38

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Krystyna Długolecka

Cezary Iwański



Katarzyna Nowocien-Dycha




Piotr Majka

PASywa		NOTA	PLN	PLN
			na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	II.15	23 319 116,98	14 617 892,53
1.	Wobec klientów		22 101 002,90	12 568 879,20
2.	Wobec jednostek powiązanych	II.16	3 369,38	517 981,62
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	98 771,07	93 185,25
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	II.18	32 231,72	63 483,00
6.	Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8.	Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
a)	-od jednostek powiązanych	II.20	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		519 671,42	576 970,31
12.	Z tytułu wynagrodzeń		392 282,22	572 481,77
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	II.21	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		171 788,27	224 911,38
II.	Zobowiązania długoterminowe	II.23	0,00	0,00
1.	Kredyty bankowe		0,00	0,00
a)	-od jednostek powiązanych	II.20	0,00	0,00
b)	-pozostałe		0,00	0,00
2.	Pożyczki		0,00	0,00
a)	- od jednostek powiązanych	II.20	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	93 743,74	184 412,32
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		93 743,74	184 412,32
a)	- długoterminowe		16 069,34	11 836,28
b)	- krótkoterminowe		77 674,40	172 576,04
IV.	Rezerwy na zobowiązania	II.24	664 765,91	691 051,30
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		66 250,91	113 602,83
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		375 515,00	327 448,47
a)	- długoterminowe		38 626,00	49 524,42
b)	- krótkoterminowe		336 889,00	277 924,05
3.	Pozostałe		223 000,00	250 000,00
a)	- długoterminowe		0,00	0,00
b)	- krótkoterminowe		223 000,00	250 000,00
V.	Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI.	Kapitał (fundusz) własny		15 034 671,44	19 227 702,23
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		12 566 574,58	13 991 769,38
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		7 009 574,58	8 434 769,38
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-19 905,32	-7 872,35
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	-4 180 997,82	-1 425 194,80
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
PASYWA RAZEM			39 112 298,07	34 721 058,38


Dyrektor Biura
Księgowości Własnej


Krystyna Długołęcka


Prezes Zarządu


Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu


Katarzyna Nowocien-Dycha

Wiceprezes Zarządu


Piotr Majka

POZYCJE POZABILANSOWE		NOTA	PLN	PLN
			na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
I.	Zobowiązanie warunkowe, w tym :	II.28	9 350 000,00	14 400 000,00
1.	Gwarancje		7 850 000,00	14 400 000,00
2.	Kaucje, poręczenia		0,00	0,00
3.	Otrzymane zobowiązania – linia kredytowa		1 500 000,00	0,00
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		0,00	0,00
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		0,00	145 085,00

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej



Krystyna Długołęcka

Prezes Zarządu



Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Nowocień-Dycha

Wiceprezes Zarządu



Piotr Majka

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		NOTA	PLN	PLN
			za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014	za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013
I.	Przychody z działalności maklerskiej, w tym		7 559 834,13	9 378 673,65
	- od jednostek powiązanych		573 208,16	633 824,26
1.	Prowizje		4 975 317,54	7 182 163,72
a)	od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie		2 827 206,03	2 999 683,17
b)	z tytułu oferowania instrumentów finansowych		1 709 293,26	3 744 239,70
c)	z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		438 818,25	438 240,85
d)	pozostałe		0,00	0,00
2.	Inne przychody		2 584 516,59	2 196 509,93
a)	z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych klientów		347 132,02	284 967,34
b)	z tytułu oferowania instrumentów finansowych		241 500,00	208 650,00
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		0,00	41 066,65
f)	z tytułu reprezentowania banków prowadzących działalność maklerską i domów maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych		0,00	0,00
g)	pozostałe		1 995 884,57	1 661 825,94
II.	Koszty działalności maklerskiej		13 131 895,40	11 721 307,57
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		1 304 628,64	1 470 913,68
3.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej		45 600,00	45 600,00
4.	Wynagrodzenia		6 018 797,11	5 432 235,41
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		946 913,77	805 130,87
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		132 427,27	85 218,30
7.	Zużycie materiałów i energii		63 089,95	72 287,03
8.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		1 253 897,55	864 712,32
9.	Pozostałe koszty rzeczowe		2 298 330,18	2 095 649,91
10.	Amortyzacja		641 907,92	484 295,23
11.	Podatki i inne opłaty i charakterze publicznoprawnym		123 866,46	106 980,24
12.	Prowizje i inne opłaty		227 489,34	149 362,61
13.	Pozostałe		74 947,21	108 921,97
III.	Zysk(Strata) z działalności maklerskiej (I-II)		-5 572 061,27	-2 342 633,92
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 260 620,75	2 029 492,35
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		389,00	1 563,83
	-od jednostek powiązanych		60,90	110,52
2.	Odsetki, w tym:	IV.1	354 075,84	760 473,92
	-od jednostek powiązanych		4 739,63	3 894,84
3.	Korekty aktualizujące wartość		164 909,84	68 763,64
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		741 246,07	1 198 690,96
5.	Pozostałe		0,00	0,00
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		112 911,75	712 590,89
1.	Korekty aktualizujące wartość		112 911,75	712 590,89
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3.	Pozostałe		0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)		1 147 709,00	1 316 901,46
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	5 481,14
1.	Odsetki, w tym	IV.1	0,00	5 481,14
	-od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
3.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,00	138 500,00
1.	Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	138 500,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymwanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)		0,00	-133 018,86
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

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej



Krystyna Długolecka

Prezes Zarządu



Cezary Iwanski

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Nowocien-Dycha

Wiceprezes Zarządu



Piotr Majka

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		NOTA	PLN	PLN
			za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014	za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne		18 919,89	11 560,68
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		18 919,89	11 560,68
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne		10 773,72	192 500,45
1.	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	3 603,46
2.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	99 695,75
3.	Pozostałe		10 773,72	89 201,24
XV.	Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		-113 993,00	-555 478,40
1.	Rozwiązanie rezerw		0,00	341 532,72
2.	Utworzenie rezerw		65 067,08	262 976,64
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		153 368,30	40 633,33
4.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności		202 294,22	674 667,81
XVI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		-4 530 199,10	-1 895 169,49
XVII.	Przychody finansowe		502 798,89	445 316,21
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	430 124,59	359 475,34
	- od jednostek powiązanych		430 102,11	351 990,75
3.	Pozostałe odsetki		69 551,34	85 693,17
4.	Dodatnie różnice kursowe		3 122,96	147,70
	- zrealizowane		3 079,46	147,70
	- niezrealizowane		43,50	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
XVIII.	Koszty finansowe		65 576,89	15 324,07
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		278,07	0,00
	- dla jednostek powiązanych		278,07	0,00
2.	Pozostałe odsetki		40 150,51	152,04
3.	Ujemne różnice kursowe		9 077,83	3 711,91
	- zrealizowane		8 896,50	3 711,91
	- niezrealizowane		181,33	0,00
4.	Pozostałe		16 070,48	11 460,12
XIX.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI+XVII-XVIII)		-4 092 977,10	-1 465 177,35
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	-4 092 977,10	-1 465 177,35
XXIII.	Podatek dochodowy		88 020,52	-39 982,55
XXIV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
XXV.	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)		-4 180 997,82	-1 425 194,80

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej



Krystyna Długolecka

Prezes Zarządu



Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Nowocien-Dycha

Wiceprezes Zarządu



Piotr Majka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		PLN	PLN
		za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014	za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 227 702,23	23 996 609,40
	- 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	19 227 702,23	23 996 609,40
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 669 000,00	6 669 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydatki na udziały (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	13 991 769,38	13 301 695,26
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 425 194,80	690 074,12
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	690 074,12
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	690 074,12
b)	zmniejszenia (z tytułu)	-1 425 194,80	0,00
	- pokrycia straty	-1 425 194,80	0,00
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	12 566 574,58	13 991 769,38
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-7 872,35	1 340,02
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-12 032,97	-9 212,37
a)	zwiększenia (z tytułu) wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	12 032,97	9 212,37
	- wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	12 032,97	9 212,37
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-19 905,32	-7 872,35
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	-1 425 194,80	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	-1 425 194,80	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	4 024 574,12
	- podziału zysku	0,00	4 024 574,12
b)	zmniejszenia (z tytułu)	-1 425 194,80	4 024 574,12
	- podziału zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	0,00	3 334 500,00
	- przeznaczenia na kapitał zapasowy	-1 425 194,80	690 074,12
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	-4 180 997,82	-1 425 194,80
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	-4 180 997,82	-1 425 194,80
c)	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 034 671,44	19 227 702,23
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 034 671,44	19 227 702,23

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej



Krystyna Długolecka

Prezes Zarządu



Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Nowocien-Dycha

Wiceprezes Zarządu



Piotr Majka

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		PLN	PLN
		za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014	za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013
A.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+II)	10 639 719,83	3 565 690,89
I.	Zysk (strata) netto	-4 180 997,82	-1 425 194,80
II.	Korekty razem	14 820 717,65	4 990 885,69
1.	Amortyzacja	641 907,92	484 295,23
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-435 293,50	0,00
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	249 001,76
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-26 285,39	-447 536,29
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	3 333 922,68	5 660 349,12
7.	Zmiana stanu należności	2 419 338,01	10 591 220,26
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek), w tym funduszy specjalnych	8 701 224,45	-10 964 258,78
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	185 903,48	-582 185,61
10.	Pozostałe korekty	0,00	0,00
B.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-888 192,22	-2 368 430,11
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	435 293,50	372 288,69
1.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5.	Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	361 500,00
6.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	5 307,55
8.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9.	Otrzymane odsetki	435 293,50	5 481,14
10.	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
11.	Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 323 485,72	2 740 718,80
1.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5.	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	662 570,35	1 762 071,37
6.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	392 007,15	636 110,33
7.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	268 908,22	342 537,10
8.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	0,00	-3 334 500,00
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	0,00	3 334 500,00
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	0,00	3 334 500,00
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.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	9 751 527,61	-2 137 239,22
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH , w tym	9 751 527,61	-2 137 239,22
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12 751 891,40	14 889 130,62
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU , w tym	22 503 419,01	12 751 891,40
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 945 704,17	10 921 715,66

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej

Krystyna Długolecka

Prezes Zarządu

Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Nowocień-Dycha

Wiceprezes Zarządu

Piotr Majka

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
Domu Maklerskiego Banku BPS SA za okres od 1 stycznia 2014 r.
do 31 grudnia 2014 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 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.
4. Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, to jest do dnia 31 marca 2015 r., nie wystąpiły znaczące zdarzenia które powinny być, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
5. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., to jest do dnia 31 marca 2015 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.
6. Dane o poziomie funduszy własnych i poziomie łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko:
W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku nie występowały przekroczenia wymogów w zakresie funduszy własnych.

Kapitał wewnętrzny wyliczony na dzień:

- 31.12.2014r. wynosił 47 075 526,52 zł.
- 31.12.2013r. wynosił 49 304 962,02 zł.

W związku z faktem, że od dnia 1 stycznia 2014 r. Spółka wyznacza wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1), poniżej zostały zaprezentowane dane dotyczące poziomu funduszy własnych, w podziale na poszczególne składniki, poziom ekspozycji na ryzyko, w podziale na ekspozycje z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wartości współczynników kapitałowych, w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy zgodnie z nowymi regulacjami. Dane za rok 2013 wynikające ze zaudytowanego sprawozdania za poprzedni rok zostały przeliczone zgodnie z nowymi zasadami w niniejszym sprawozdaniu.

LN

3 07 M

POZIOM FUNDUSZY WŁASNYCH W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE SKŁADNIKI ORAZ EKSPOZYCJI NA RYZYKO

Pozycja	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013	Wartości średniomiesięczne 2014 roku					
			I	II	III	IV	V	VI
FUNDUSZE WŁASNE	13 067 298,64	17 803 597,04	17 726 716,76	17 328 732,05	16 576 729,72	16 394 814,96	16 313 082,40	14 991 039,74
KAPITAŁ TIER I	13 067 298,64	17 803 597,04	17 726 716,76	17 328 732,05	16 576 729,72	16 394 814,96	16 313 082,40	14 991 039,74
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	13 067 298,64	17 803 597,04	17 726 716,76	17 328 732,05	16 576 729,72	16 394 814,96	16 313 082,40	14 991 039,74
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	43 274 323,42	47 840 818,52	50 165 847,45	53 799 188,76	51 828 527,30	45 715 238,63	46 478 708,76	46 406 781,47
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka różnicowania oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	9 317 057,94	8 216 443,96	14 210 851,22	19 207 558,57	17 390 695,38	10 805 180,97	11 508 408,38	11 899 272,60
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	290 553,88	11 764,96	60 575,54	121 326,15	147 062,00	147 062,00	147 062,00	164 137,53
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	1 650 389,88	3 581 326,83	2 992 106,90	2 545 793,04	2 361 886,99	2 746 673,93	2 806 916,65	2 327 049,61
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	32 016 321,73	36 031 282,77	32 902 313,80	31 924 510,99	31 928 882,93	32 016 321,73	32 016 321,73	32 016 321,73
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Wartości średniomiesięczne 2014 roku											
	VII	VIII	IX	X	XI	XII						
FUNDUSZE WŁASNE	15 073 643,15	15 004 523,04	14 745 794,78	14 446 047,63	14 263 167,27	13 765 818,52						
KAPITAŁ TIER I	15 073 643,15	15 004 523,04	14 745 794,78	14 446 047,63	14 263 167,27	13 765 818,52						
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	15 073 643,15	15 004 523,04	14 745 794,78	14 446 047,63	14 263 167,27	13 765 818,52						
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	45 595 562,32	48 980 787,97	47 667 788,18	47 130 771,24	48 858 357,01	48 213 560,06						
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	11 045 797,44	14 645 647,66	13 290 215,64	12 796 924,09	14 494 655,54	13 944 518,19						
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	235 964,57	283 720,93	290 553,88	290 553,88	290 553,88	290 553,88						
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	2 297 478,58	2 035 097,65	2 070 696,94	2 026 971,55	2 056 825,87	1 962 166,27						
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	32 016 321,73	32 016 321,73	32 016 321,73	32 016 321,73	32 016 321,73	32 016 321,73						
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						

WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE

Pozycja	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013	Wartości średniomiesięczne 2014 roku					
			I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	30,20%	37,21%	35,65%	32,24%	32,33%	35,95%	35,32%	32,33%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	11 119 954,09	15 650 760,21	15 469 253,62	14 907 768,55	14 244 445,99	14 337 629,22	14 221 540,50	12 902 734,57
Współczynnik kapitału Tier I	30,20%	37,21%	35,65%	32,24%	32,33%	35,95%	35,32%	32,33%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	10 470 839,24	14 933 147,93	14 716 765,91	14 100 780,72	13 467 018,08	13 651 900,64	13 524 359,87	12 206 632,85
Łączny współczynnik kapitałowy	30,20%	37,21%	35,65%	32,24%	32,33%	35,95%	35,32%	32,33%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	9 605 352,77	13 976 331,56	13 713 448,96	13 024 796,95	12 430 447,53	12 737 595,87	12 594 785,70	11 278 497,22

Pozycja	Wartości średniomiesięczne 2014 roku					
	VII	VIII	IX	X	XI	XII
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	33,17%	31,00%	31,06%	30,83%	29,62%	28,88%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	13 021 842,84	12 800 387,58	12 600 744,31	12 325 162,92	12 064 541,20	11 596 208,32
Współczynnik kapitału Tier I	33,17%	31,00%	31,06%	30,83%	29,62%	28,88%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	12 337 909,41	12 065 675,76	11 885 727,49	11 618 201,35	11 331 665,85	10 873 004,92
Łączny współczynnik kapitałowy	33,17%	31,00%	31,06%	30,83%	29,62%	28,88%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	11 425 998,16	11 086 060,00	10 932 371,72	10 675 585,93	10 354 498,70	9 908 733,71

II. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach według stanu na dzień 31 grudnia 2014r. (w PLN)

1. Informacje o wielkości środków pieniężnych:

<i>ŚRODKI PIENIĘŻNE</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	21 945 704,17	10 921 715,66
Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0,00	0,00
Pozostałe środki pieniężne klientów	326 460,00	63 081,12
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	231 254,84	1 767 094,62
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:	22 503 419,01	12 751 891,40

2. Należności krótko i długoterminowe:

<i>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Należności krótkoterminowe netto - razem	3 206 878,47	5 626 216,48
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 116 793,87	1 130 885,60
Rezerwa na fundusz rekompensat	256 806,06	191 738,98
Należności krótkoterminowe brutto - razem, w tym:	4 853 353,80	7 140 580,04
a) wartości o terminie spłaty do 1 roku od dnia bilansowego	4 307 603,00	6 757 102,08
b) wartości o terminie spłaty powyżej 1 roku od dnia bilansowego	0,00	0,00
c) należności przeterminowane	1 240 977,96	1 535 836,06
d) należności bezterminowe	272 875,40	191 738,98

Należności długoterminowe:

- a) na dzień 31.12.2014 r. - 0,00 PLN
- b) na dzień 31.12.2013 r. - 0,00 PLN

3. Należności od klientów:

<i>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,00	0,00
b) należności przeterminowane i sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	29 274,36	0,00
c) należności z tytułu opłat i prowizji	50 358,89	100 471,05
d) należności z tytułu zawartych transakcji	86 824,16	301 799,88
Razem	166 457,41	402 270,93

4. Należności od jednostek powiązanych:

<i>NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) należności od jednostki dominującej	6 300,00	6 776,45
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 jednostek powiązanych*	1 836,43	9 514,09
Razem	8 136,43	16 290,54

*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 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych	393 455,74	1 632 894,18
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	8,62	350,00
Razem	393 464,36	1 633 244,18

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

<i>NALEŻNOŚCI OD KRAJOWEGO DEPOZYTU I GIEŁDOWYCH IZB ROZRACHUNKOWYCH</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) Fundusz rozliczeniowy (PPRG)	88 840,52	151 281,05
b) pożyczki z PPRG	770,25	831,09
c) pożyczki za zarządzanie Funduszem rekompensat	16 069,34	11 836,28
d) Fundusz zabezpieczający ASO GPW	0,00	83 914,31
e) pożyczki z tytułu zarządzania funduszem zabezpieczającym ASO	0,00	536,50
f) Właściwy depozyt zabezpieczający- KASOWY	1 842 642,83	1 672 818,56
g) pożyczki z tyt. Właściwego depozytu zabezpieczającego	8 670,78	13 033,84
h) Właściwy depozyt zabezpieczający – TERMINOWY	364 209,00	605 840,40
i) pożyczki za zarządzanie środkami WDR	0,00	0,00
j) Fundusz zabezpieczający ASO GPW BONDSPOT	20 000,00	0,00
k) pożyczki za zarządzanie funduszem zabezpieczającego ASO GPW BONDSPOT	202,22	0,00
Razem	2 341 404,94	2 540 092,03

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 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) Giełda Papierów Wartościowych	6 131,34	5 192,22
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	6 131,34	5 192,22

H

303A

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 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) towarzystwa funduszy inwestycyjnych	34 606,17	40 852,52
ALTUS TFI S.A.	363,05	788,08
AXA TFI S.A.	184,22	226,66
TFI ALLIANZ POLSKA SA	25 219,92	35 139,30
TFI PZU S.A.	996,41	2 396,27
UNION INVESTMENT TFI S.A.	1 376,25	2 302,21
OPERA TFI S.A.	104,19	0,00
SKARBIEC TFI S.A.	4 374,20	0,00
AVIVA INVESTORS POLAND TFI SA	22,62	0,00
NOBLE FUNDS TFI S.A.	1 965,31	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	34 606,17	40 852,52

9. Odpisy aktualizujące należności:

<i>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 130 885,60	641 451,70
a) zwiększenia:	202 294,22	674 667,81
- utworzenie odpisu aktualizującego	202 294,22	674 667,81
b) rozwiązanie (zapłata należności, na którą utworzono odpis)	167 921,25	40 633,33
c) wykorzystanie (spisanie należności z odpisem)	48 464,70	144 600,58
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 116 793,87	1 130 885,60

10. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:

<i>INSTRUMENTY FINANSOWE DO OBROTU</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
1. Akcje	89 331,86	211 252,38
- notowane na aktywnym rynku	84 870,40	206 790,92
- pozostałe	4 461,46	4 461,46
2. Obligacje w tym:	8 420 440,95	11 632 443,11
a) obligacje skarbowe	5 688 809,85	7 520 833,95
- notowane na aktywnym rynku	5 688 809,85	7 520 833,95
- pozostałe	0,00	0,00
b) obligacje przedsiębiorstw	790 329,58	2 312 670,22
- notowane na aktywnym rynku	265 129,58	2 034 670,22
- pozostałe	525 200,00	278 000,00
c) obligacje spółdzielcze	1 941 301,52	1 798 938,94
- notowane na aktywnym rynku	1 941 301,52	1 798 938,94
- pozostałe	0,00	0,00
Razem instrumenty finansowe do obrotu	8 509 772,81	11 843 695,49

11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

<i>ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 454 199,02	201 340,02
a) zwiększenia (z tytułu)	664 059,98	1 262 071,37
- nabycie (wartość nominalna)	662 570,35	1 262 071,37
- kupione odsetki	0,00	0,00
- naliczone odsetki	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	1 489,63	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	18 191,75	9 212,37
- 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	18 191,75	9 212,37
Stan na koniec okresu	2 100 067,25	1 454 199,02

W 2014 roku Dom Maklerski nabył i zaliczył do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży niepubliczne certyfikaty inwestycyjne o wartości nominalnej 662 570,35zł, które podlegają kwartalnej wycenie przez emitenta. Wycena dokonana przez emitenta na dzień 31.12.2014 r. w kwocie -148,88 zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

21

505/14

Na dzień 31.12.2014 r. Dom Maklerski posiada również certyfikaty zakupione w poprzednich latach o wartości nominalnej 1 462 071,37 zł, które również podlegają kwartalnej wycenie przez emitenta. Wycena dokonana przez emitenta na dzień 31.12.2014 r. zmniejszyła się o 16 553,24 zł. w stosunku do roku poprzedniego (na dzień 31.12.2013 r. była równa -7 872,35 zł.) i została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

Na dzień 31.12.2014 r. oraz na dzień 31.12.2013 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 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) majątek własny	780 508,38	795 996,01
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	780 508,38	795 996,01

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 01.01.2014 r. do 31.12.2014 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	55 607,07	754 744,86	37 185,27	223 370,64	230 267,16	4 028,21	0,00	1 305 203,21
Zwiększenia	50 662,26	285 920,09	0,00	0,00	4 354,89	146 105,55	0,00	487 042,79
Zakupy bezpośrednie	50 662,26	67 785,52	0,00	0,00	4 354,89	146 105,55	0,00	268 908,22
Przekazanie do użytkowania	0,00	72 029,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	72 029,02
Rozliczenie zakupu/inwestycji	0,00	146 105,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	146 105,55
Zmniejszenia	0,00	72 029,02	0,00	0,00	0,00	146 105,55	0,00	218 134,57
Sprzedaż	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	72 029,02	0,00	0,00	0,00	146 105,55	0,00	218 134,57
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	106 269,33	968 635,93	37 185,27	223 370,64	234 622,05	0,00	0,00	1 574 111,43
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	329 946,95	13 530,38	40 951,27	124 778,60	0,00	0,00	509 207,20
Zwiększenia	19 828,32	170 223,64	3 009,72	44 674,08	46 660,09	0,00	0,00	284 395,85
Amortyzacja	19 828,32	170 223,64	3 009,72	44 674,08	46 660,09	0,00	0,00	284 395,85
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
Sprzedaż	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
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenia) na koniec okresu	19 828,32	500 170,59	16 540,10	85 625,35	171 438,69	0,00	0,00	793 603,05
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

Odписы 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	55 607,07	424 797,91	23 654,89	182 419,37	105 488,56	4 028,21	0,00	0,00	0,00	795 996,01
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	86 441,01	468 465,34	20 645,17	137 745,29	63 183,36	4 028,21	0,00	0,00	0,00	780 508,38

Wartości niematerialne i prawne	Autorskie prawa majątkowe, licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem wartości niematerialne
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 078 954,52	99 695,75	0,00	2 178 650,27
Zwiększenia	297 450,90	370 629,75	0,00	668 080,65
Zakupy bezpośrednie	21 377,40	370 629,75	0,00	392 007,15
Ostateczne rozliczenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie z inwestycji	276 073,50	0,00	0,00	276 073,50
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	276 073,50	0,00	276 073,50
Ostateczne rozliczenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie inwestycji	0,00	276 073,50	0,00	276 073,50
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	2 376 405,42	194 252,00	0,00	2 570 657,42
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	578 767,58	0,00	0,00	578 767,58
Zwiększenia	357 512,07	0,00	0,00	357 512,07
Amortyzacja	357 512,07	0,00	0,00	357 512,07
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	936 279,65	0,00	0,00	936 279,65
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	99 695,75	0,00	99 695,75
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	99 695,75	0,00	99 695,75
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	1 500 186,94	0,00	0,00	1 500 186,94
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 440 125,77	94 556,25	0,00	1 534 682,02

5 05/17

• 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
Sprzedaż	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
Sprzedaż	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
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	24 218,33	494 731,74	28 658,48	0,00	154 806,85	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
Przemieszczenie 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
Pozostałe	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

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

<i>ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	530 402,79
- nabycie (wartość nominalna)	0,00	500 000,00
- kupione odsetki	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	30 402,79
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	530 402,79
- sprzedaż/wykup (wartość nominalna)	0,00	500 000,00
- odsetki uzyskane przy sprzedaży	0,00	0,00
- wypłacone przez emitenta odsetki	0,00	5 481,14
- aktualizacja wartości	0,00	24 921,65
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

14. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe

- Rozliczenia czynne:

<i>CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) długoterminowe (wg tytułów)	287 488,01	418 116,50
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287 488,01	418 116,50
b) krótkoterminowe (wg tytułów)	189 482,12	330 756,54
- koszty ubezpieczeń	41 119,30	45 062,50
- koszty serwisów informacyjnych i notowań giełdowych	30 177,30	21 880,60
- koszty prenumeraty	610,72	572,81
- koszty rejestracji domen	1 661,88	1 962,44
- opłaty licencyjne do 1 roku	85 037,36	231 445,83
- materiały promocyjne	17 476,00	24 921,00
- pozostałe	13 399,56	4 911,36
Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem	476 970,13	748 873,04

- Rozliczenia bierne i przychody przyszłych okresów:

<i>POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	77 674,40	172 576,04
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe (wg tytułów)	77 674,40	172 576,04
- koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	0,00	25 000,00
- koszty audytów	55 104,00	51 430,00
- koszty rozliczenia błędów	10 000,00	10 000,00
- koszty opłat czynszowych i remontowych	0,00	61 394,65
- koszty prowizji	7 570,40	7 570,40
- koszty obsługi prawnej	0,00	6 765,00
- koszty finansowe	5 000,00	5 000,00
- pozostałe koszty	0,00	5 415,99
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 069,34	11 836,28
- długoterminowe (wg tytułów)	16 069,34	11 836,28
- pożytki za zarządzanie funduszem rekompensat	16 069,34	11 836,28
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, razem	93 743,74	184 412,32

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

<i>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) do 1 roku	23 265 494,43	14 601 473,16
b) dla których termin wymagalności upłynął	53 622,55	16 419,37
Zobowiązania krótkoterminowe razem	23 319 116,98	14 617 892,53

16. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) zobowiązania wobec jednostki dominującej	1 611,67	6 226,71
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 jednostek powiązanych*	1 757,71	511 754,91
Razem	3 369,38	517 981,62

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

305 M

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 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
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 S.A. I KDPW _CCP S.A.</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu zafakturowanych opłat i prowizji	32 231,72	63 483,00
Razem	32 231,72	63 483,00

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 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
a) zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych	98 771,07	93 185,25
b) pozostałe	0,00	0,00
Razem	98 771,07	93 185,25

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

<i>KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
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 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
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 31.12.2014 r. - 0,00 PLN
 b) na dzień 31.12.2013 r. - 0,00 PLN

23. Zobowiązania długoterminowe:

- a) na dzień 31.12.2014 r. - 0,00 PLN
 b) na dzień 31.12.2013 r. - 0,00 PLN

24. Stan rezerw na zobowiązania:

<i>STAN REZERW NA ZOBOWIĄZANIA</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu (z tytułu)	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
a) zwiększenia (z tytułu)	48 066,53	210 000,00
- rezerwa na podatek odroczony	0,00	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	17 101,58	0,00
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	30 964,95	0,00
- rezerwa na odszkodowania	0,00	210 000,00
- rezerwy pozostałe	0,00	0,00
b) wykorzystanie (z tytułu)	27 000,00	254 164,63
- rezerwa na podatek odroczony	0,00	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	0,00	141 000,00
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	0,00	113 164,63
- rezerwa na odszkodowania	27 000,00	0,00
- rezerwy pozostałe	0,00	0,00
c) rozwiązanie (z tytułu)	47 351,92	403 371,66
- rezerwa na podatek odroczony	47 351,92	56 518,01
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	0,00	341 532,72
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	0,00	5 320,93
- rezerwa na odszkodowania	0,00	0,00
- rezerwy pozostałe	0,00	0,00
Stan rezerw na koniec okresu (z tytułu)	664 765,91	691 051,30
- rezerwa na podatek odroczony	66 250,91	113 602,83
- rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	66 626,00	49 524,42
- rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	308 889,00	277 924,05
- rezerwa na odszkodowania	223 000,00	250 000,00
- rezerwy pozostałe	0,00	0,00

25. Struktura własności kapitału zakładowego:

- na dzień 31.12.2014 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	1 290 000	19,343%	2 490 000	22,076%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	B	3 000 000	44,984%	6 000 000	53,196%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	C	33 333	0,500%	33 333	0,296%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	D	50 000	0,750%	50 000	0,443%
Bank Polskiej Spółdzielczości S. A.	E	1 656 500	24,839%	1 656 500	14,687%
Bank Spółdzielczy w Czarnym Dunajcu	A	100 000	1,499%	200 000	1,773%
Bank Spółdzielczy w Skawinie	A	100 000	1,499%	200 000	1,759%
Gospodarczy Bank Spółdzielczy Radków	A	100 000	1,499%	200 000	1,773%
United S.A.	A	100 000	1,499%	100 000	0,887%
Powiatowy Bank Spółdzielczy z siedzibą w Lubartowie	A	100 000	1,499%	200 000	1,773%
Pieniński Bank Spółdzielczy	A	10 000	0,150%	20 000	0,177%
Bank Spółdzielczy w Ząbkowicach Śląskich	C	16 667	0,250%	16 667	0,148%
Bank Spółdzielczy w Jabłonce	D	25 000	0,375%	25 000	0,222%
Bank Spółdzielczy w Limanowej	D	25 000	0,375%	25 000	0,222%
Bank Spółdzielczy w Skierniewicach	D	25 000	0,375%	25 000	0,222%
Bank Spółdzielczy w Szczytnie	D	25 000	0,375%	25 000	0,222%
Bank Spółdzielczy w Zambrowie	D	12 500	0,187%	12 500	0,111%
Razem		6 669 000	100,00%	11 279 000	100,00%

07.14

▪ 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 Kapital na Rozwój	E	656 500	9,844%	656 500	5,774%
Razem		6 669 000	100,00%	11 369 000	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 2014 w wysokości 4 180 997,82 zł z kapitału zapasowego.

27. Na dzień 31 grudnia 2014 r., a także na dzień 31 grudnia 2013 r. Dom Maklerski nie posiadał zobowiązań zabezpieczonych swoim majątkiem.

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

a) na dzień 31.12.2014 r. 9 350 000,00

b) na dzień 31.12.2013 r. 14 400 000,00

z tego na rzecz:

<i>ZOBOWIAZANIA WARUNKOWE NA RZECZ:</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
jednostki dominującej (linia kredytowa)	1 500 000,00	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:

<i>UDZIELONE ZABEZPIECZENIA</i>	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
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:

<i>INSTRUMENTY FINANSOWE KLIENTÓW</i>	2014	2013
1. Zdematerializowane instrumenty finansowe	3 480 275 225,48	2 590 161 476,68
- w tym: dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	3 006 872 225,48	1 991 060 476,68
2. Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	57 310 577,60	23 457 360,00

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

1. Przychody odsetkowe

<i>Przychody odsetkowe od środków na r-ku bankowym oraz od instrumentów finansowych w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.</i>	<i>odsetki naliczone zrealizowane</i>	<i>odsetki naliczone niezrealizowane z terminem zapłaty</i>				<i>odsetki naliczone ogółem</i>
		<i>nie zapłacone w terminie</i>	<i>do 3 m-cy</i>	<i>od 3 do 12 m-cy</i>	<i>powyżej 12 m-cy</i>	
1. Odsetki od lokat i depozytów razem	430 124,59	0,00	0,00	0,00	0,00	430 124,59
a) od własnych środków	26 880,19	0,00	0,00	0,00	0,00	26 880,19
b) od środków pieniężnych klientów	403 244,40	0,00	0,00	0,00	0,00	403 244,40
2. Odsetki od instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	243 774,20	11 459,14	91 719,63	7 122,87	0,00	354 075,84
a) od obligacji	243 774,20	11 459,14	91 719,63	7 122,87	0,00	354 075,84
b) od innych instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki od instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od innych instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odsetki od instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od innych instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Handwritten signatures and initials:
 M
 K
 CS

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 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

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

07 M

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

<i>PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH</i>	Za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014	Za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013
1. Zysk / (strata) brutto	-4 092 977,10	-1 465 177,35
2. Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania (-)	517 799,77	1 572 010,15
-rozwiązane rezerwy utworzone roku poprzednim	80 180,38	932 805,93
- zapłata należności na które utworzono odpisy aktualizujące	150 218,30	40 633,33
- korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu do wartości rynkowej	164 909,84	330 863,64
- odsetki do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	45 615,50	164 641,99
- pożytki z tytułu zarządzania funduszami i depozytami KDPW	9 643,25	14 401,43
- dywidendy otrzymane	389,00	1 563,83
- przychody z tytułu świadczenia usług, które są rozliczane w okresach rozliczeniowych, a ostatni dzień okresu rozliczeniowego przypada w roku następnym po okresie sprawozdawczym	66 800,00	87 100,00
- naliczone dodatnie różnice kursowe	43,50	0,00
3. Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu (+)	829 937,96	2 458 181,20
- niewypłacone wynagrodzenia	24 275,00	14 725,00
- niezapłacone składki ZUS	164 635,87	169 739,74
- PFRON	67 386,00	64 545,00
- rezerwa na premie	0,00	25 000,00
- rezerwa na Fundusz Rekompensat	65 067,08	52 976,64
- rezerwa na niewykorzystane urlopy (rozwiązanie rezerwy)	30 964,95	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne	17 101,58	0,00
- koszty ubezpieczenia samochodu osobowego	2 953,54	3 531,82
- rezerwa na odszkodowania	0,00	210 000,00
- rezerwa na pozostałe zobowiązania	0,00	22 011,00
- reprezentacja	18 694,17	37 627,63
- rezerwa na badanie sprawozdań finansowych i przechowywanie aktywów	54 104,00	51 390,00
- korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu do wartości rynkowej	112 911,75	712 590,89
- odsetki od zobowiązań podatkowych	10,00	38,11
- odpis aktualizujący należności	199 144,22	674 667,81
- koszty organizacji WZA	0,00	835,00
-rezerwy na koszty związane z eksploatacją lokalu biurowego	0,00	61 109,56
- składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	45 600,00	45 600,00
- utworzenie odpisu aktualizującego na WNiP	0,00	99 695,75
- pozostałe koszty	158,00	25 791,22
- koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	10 967,13	21 594,70
- koszty ubezpieczeń osobowych	15 783,34	77 766,88
- odsetki od obligacji	0,00	73 890,00
- opłaty za zarządzanie środkami wniesionymi do KDPW	0,00	13 054,45
- naliczone ujemne różnice kursowe	181,33	0,00
4. Przychody roku poprzedniego podl. opodatk. w roku bieżącym (+)	162 009,36	421 277,90
- przychody z tytułu odsetek od obligacji naliczonych w roku poprzednim	60 507,93	356 777,90

- przychody z tytułu świadczenia usług, które są rozliczane w okresach rozliczeniowych, a ostatni dzień okresu rozliczeniowego przypada w roku następnym po okresie sprawozdawczym	101 501,43	64 500,00
5. Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu -różnica między amortyzacją podatkową i bilansową (-)	21 202,09	37 478,62
6. Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (-)	260 243,51	489 367,76
- rozwiązanie rezerwy na wynagr. do wysokości wypłaconego świadczenia	0,00	13 817,00
- rozwiązanie rezerwy na wypłacone świadczenia pracownicze do wysokości wypłaconego świadczenia	0,00	141 000,00
- rozwiązanie rezerw na wynag. urlopowe do wys. wypł. świadczenia	0,00	113 164,63
- zafakturowane koszty badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni	41 082,00	56 830,00
- zafakturowane koszty na usługi informatyczne	0,00	5 904,00
- wypłacone wynagrodzenia naliczone w roku poprzednim	14 075,00	10 300,00
- zafakturowane pozostałe koszty	8 792,32	424,88
- koszt zarządzania funduszami przez KDPW za rok poprzedni	13 054,45	14 051,16
- odprowadzone składki ZUS naliczone w roku poprzednim	169 739,74	131 364,51
- należności spisane jako nieściągalne	13 500,00	2 511,58
7. Darowizny (-)	0,00	0,00
8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-3 900 275,00	-684 575,00
9. Stawka podatkowa	19%	19%
10. Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00

W 2014 roku Dom Maklerski nie aktywował podatku z tytułu straty podatkowej poniesionej w roku 2013 i 2014.

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

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Pożytki do otrzymania	0,00	1 346,98
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	131 048,40	509 462,66
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-aktualizacja do wartości rynkowej	150 840,59	0,00
Przychody bilansowe z tyt. FV wystawionych. za okresy rozliczeniowe	66 800,00	87 100,00
Razem - podstawa utworzenia rezerwy	348 688,99	597 909,64
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 250,91	113 602,83
- w tym odnoszona na wynik finansowy	66 250,91	113 602,83
- w tym odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	308 889,00	277 924,05
Rezerwa na odprawy emerytalne i jubileuszowe	66 626,00	49 524,42
Niewypłacone wynagrodzenia pracownicze	24 275,00	8 725,00
Niezapłacone składki ZUS	161 428,52	170 713,74
Rezerwa na premie	0,00	25 000,00
Rezerwa ZUS od wynagrodzeń	0,00	0,00
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	55 104,00	51 430,00
Rezerwa na odszkodowanie	0,00	0,00
Odpis aktualizujący należności	849 627,42	931 047,33
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-aktualizacja do wartości rynkowej	0,00	594 501,45
Pozostałe rezerwy	22 570,40	91 747,18
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży-aktualizacja wyceny	24 574,47	0,00
Razem - podstawa utworzenia aktywa	1 513 094,81	2 200 613,17
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287 488,01	418 116,50
- w tym odnoszone na wynik finansowy	282 818,86	418 116,50
- w tym odnoszona na kapitał z aktualizacji wyceny	4 669,15	0,00

7. Podatek dochodowy na operacjach nadzwyczajnych w okresie od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. oraz 01.01.2013 do 31.12.2013 r.

Nie występuje.

8. Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Nie występują.

V. Rachunek przepływów pieniężnych:

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

a/ środki pieniężne Domu Maklerskiego - stan na 31.12.2014 r. 22 503 419,01 PLN,
w tym:

– środki na rachunku bieżącym:	22 254,84 PLN;
– lokaty terminowe:	22 478 164,17 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 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 wypłaconą dywidendę.

3. Pozycje „pozostałe wydatki” w rachunku przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego Banku BPS SA za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014r.

Nie występują.

4. Pozycja „pozostałe wpływy” w rachunku przepływów finansowych Domu Maklerskiego Banku BPS SA za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014r.

Nie występują.

5. Pozycja „pozostałe korekty” w rachunku przepływów finansowych Domu Maklerskiego Banku BPS SA za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

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, poz. 483).

Nie występują

M
CS

24/

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

a) Transakcje z jednostką dominującą – Bank BPS SA

<i>TRANSAKCJE Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ</i>	Za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014	Za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013
Należności ogółem, w tym:	22 708 167,16	12 749 351,47
Należności - rachunki i lokaty	22 494 427,65	12 742 575,02
Należności - odsetki do otrzymania	207 020,96	0,00
Należności z tytułu nierozliczonych transakcji	0,00	0,00
Należności pozostałe	6 718,55	6 776,45
Koszty finansowe	15 398,05	5 932,62
- w tym odsetki od wykorzystania przyznanej linii debetowej	278,07	0,00
Zakupy brutto	215 068,68	800 862,04
Przychody ogółem, w tym:	926 012,10	843 097,28
Odsetki - przychody finansowe	430 102,11	351 990,75
Przychody z działalności maklerskiej	491 170,36	487 211,69
Odsetki od obligacji	4 739,63	3 894,84
Zobowiązania ogółem, w tym:	1 611,67	6 226,71
Zobowiązania z tytułu nierozliczonych transakcji	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 611,67	6 226,71
Pozycje pozabilansowe - zobowiązania otrzymane	1 500 000,00	0,00

Handwritten signature and initials in blue ink, including a large 'M' and some illegible scribbles.

b) Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi

<i>TRANSAKCJE Z POZOSTAŁYMI STRONAMI POWIĄZANYMI</i>	Za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014	Za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013
Należności ogółem, w tym:	1 418,08	9 514,09
BPS 1 NS FIZ	0,00	0,00
BPS 4 NS FIZ	83,40	108,32
BPS DORADZTWO S.A. (d .Dom Inwestycyjny Libero S.A.)	0,00	500,00
BPS TFI S.A.	104,68	875,77
Centrum Finansowe Banku BPS S.A.	0,00	1 800,00
IT BPS Sp. z o.o.	0,00	5 000,00
Uzdrowiska Polskie FIZ	1 230,00	1 230,00
Zakupy brutto, w tym:	985 010,46	254 974,77
BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o.	931 391,20	141 255,11
BPS Nieruchomości Sp. z o.o.	0,00	0,00
IT BPS Sp. z o.o.	53 618,03	113 719,66
BPS TFI S.A.	1,23	0,00
Przychody z działalności maklerskiej	82 037,80	146 612,57
BPS 1 NS FIZ	0,00	0,00
BPS 3 NS FIZ	0,00	300,00
BPS 4 NS FIZ	299,84	90 576,29
BPS DORADZTWO S.A. (d .Dom Inwestycyjny Libero S.A.)	3 532,82	10 500,00
BPS TFI S.A.	19 105,14	1 963,15
Centrum Finansowe Banku BPS S.A.	21 600,00	21 600,00
Contango 2 FIZ	0,00	1 959,09
Harenda 7 FIZ	0,00	549,40
IT BPS Sp. z o.o.	21 500,00	5 000,00
Quantum 2 FIZ	0,00	828,83
Uzdrowiska Polskie 1 FIZ	0,00	1 335,81
Uzdrowiska Polskie FIZ	12 000,00	12 000,00
Uzdrowisko Iwonicz S.A.	4 000,00	0,00
Przychody z tytułu dywidend	60,90	110,52
Centrum Finansowe Banku BPS S.A. z tytułu dywidendy	60,90	110,52
Zobowiązania ogółem	1 757,71	511 754,91
BPS 4 NS FIZ	0,00	370 130,80
BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o.	0,00	139 779,11
IT BPS Sp. z o.o.	1 757,71	1 845,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - nabycie	1 437 645,78	1 262 071,37
BPS 4 NS FIZ - certyfikaty inwestycyjne	1 229 420,78	1 262 071,37
BPS 3 NS FIZ - certyfikaty inwestycyjne	208 225,00	0,00

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

4. Przeciętne zatrudnienie w okresie od 01.01.2014r. do 31.12.2014 r. oraz porównawczo za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

<i>PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE</i>	2014	2013
Przeciętne zatrudnienie	60	61

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:	
	2014	2013
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	30 740,00	30 750,00
Inne usługi poświadczające	17 230,00	2 460,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	47 970,00	33 210,00

6. Wynagrodzenia Zarządu i członków Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. oraz porównawczo za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

<i>WYNAGRODZENIA</i>	2014	2013
Wynagrodzenie Członków Zarządu	824 888,20	1 354 268,00
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>	2014	2013
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 01.01.2014r. do 31.12.2014r. oraz w roku 2013 nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.

10. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Aktywność na rynkach kapitałowych jest nierozzerwalnie związana z ryzykiem mogącym mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Domu Maklerskiego. Za skuteczność zarządzania ryzykiem 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.

Dom Maklerski prowadzi działalność w zakresie nabywania i zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek. Na dzień 31.12.2014 r. instrumenty dłużne stanowiły 98,95% wartości portfela handlowego Spółki, natomiast udział akcji był nieznaczny i wynosił 1,05% wartości portfela. Dodatkowo w portfelu niehandlowym Dom Maklerski posiadał instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży w postaci certyfikatów inwestycyjnych.

Z uwagi na operacje instrumentami finansowymi dokonywane na rachunek własny, Dom Maklerski identyfikuje następujące rodzaje ryzyka:

a) Ryzyko pozycji

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 w zakresie funduszy własnych. Monitorowany jest również wynik z tytułu operacjami instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. W ramach akceptowanego przez Zarząd apetytu na ryzyko, wprowadzone zostały wewnętrzne limity określające dopuszczalną wielkość poszczególnych pozycji

A

KLMS *CS* *M*

w portfelu handlowym Domu Maklerskiego, a także limit straty dziennej oraz narastającej straty rocznej z tytułu operacji instrumentami finansowymi.

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 opartych na stopie procentowej. Dla dłużnych papierów wartościowych znajdujących się w portfelu handlowym Domu Maklerskiego, zakwalifikowanych do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, ryzyko stóp procentowych szacowane jest zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1).

c) Ryzyko kredytowe

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. maksymalna kwota straty z tytułu ryzyka kredytowego dla instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży była równa 2 100 067,25 zł (na dzień 31.12.2013 r. – 1 454 199,02 zł).

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

Dyrektor Biura
Księgowości Własnej




Krystyna Długolecka

Prezes Zarządu



Cezary Iwański

Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Nowocien-Dycha

Wiceprezes Zarządu



Piotr Majka

Warszawa, dnia 7 kwietnia 2015 roku