



INC | Dom
Maklerski

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016



Szanowni Państwo,

Rok 2016 był czasem, w którym stopniowo realizowano przyjętą strategię rozwoju, prowadząc działania ukierunkowane na rozwój działalności w zakresie oferowania instrumentów finansowych.

Z sukcesem zrealizowano dwa projekty. Dokończono rozpoczętą w 2015 r. emisję obligacji dla spółki Moto44 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu o wartości 0,6 mln zł oraz przeprowadzono emisję obligacji dla spółki Probatas Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości 2,1 mln zł. Ponadto prowadzone były aktywne działania zmierzające do pozyskania nowych klientów, w efekcie których w 2016 roku podpisano kilkanaście umów w zakresie oferowania instrumentów finansowych. W 2016 roku prowadzono prace analityczne i przygotowawcze, mające na celu przeprowadzenie oferowania instrumentów finansowych. Liczymy, że podjęte działania będą miały przełożenie na wyniki finansowe wypracowane w roku 2017.

Na skutek realizowanych projektów w 2016 roku w Domu Maklerskim zwiększono zatrudnienie, zatrudniając kolejne osoby, które uzupełniły i powiększyły dotychczasowy Dział Emisji oraz Dział Compliance.

W roku 2017 Dom Maklerski planuje dalej aktywnie rozwijać swoją działalność w zakresie oferowania instrumentów finansowych oraz zamierza ubiegać się o wydanie zezwoleni na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń. Dodatkowo zamiarem Domu Maklerskiego jest wnioskowanie o wydanie zezwolenia w zakresie sporządzania analiz i rekomendacji.

Zapraszamy do lektury niniejszego raportu.

Zarząd Domu Maklerskiego INC SA z siedzibą w Poznaniu

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	PLN		EUR	
Kapitał własny	571 609,80	636 710,44	129 206,56	149 409,94
Kapitał zakładowy	450 000,00	100 000,00	101 717,90	23 465,92
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0
Zobowiązania krótkoterminowe	8 275,25	26 532,40	1 870,54	6 226,07
Aktywa razem	586 885,05	670 242,84	132 659,37	157 278,62
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0
Należności krótkoterminowe	9 514,00	48 846,00	2 150,54	11 462,16
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	533 278,05	621 396,84	120 542,05	145 816,46

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 000,00	90 000,00	10 284,07	21 506,40
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-221 770,08	-58 413,86	-50 682,19	-13 958,58
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-232 790,67	21 594,57	-53 200,78	5 160,24
Zysk (strata) brutto	-231 551,64	23 063,23	-52 917,62	5 511,19
Zysk (strata) netto	-187 600,64	23 063,23	-42 873,29	5 511,19
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-210 618,79	2 624,90	-48 133,74	627,25
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	122 500,00	350 000,00	27 995,52	83 636,02
Przepływy pieniężne netto, razem	-88 118,79	352 624,90	-20 138,22	84 263,26

Przeliczenia kursu	2016	2015
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,4240	4,2615
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,3757	4,1848

2. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 1) nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie zakresu działalności domu maklerskiego wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego oraz wskazanie właściwego sądu prowadzącego rejestr;

Nazwa	Dom Maklerski INC S.A.
Siedziba	Poznań, ul. Krasińskiego 16
Forma prawna	Spółka akcyjna
Podmiot prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nazwa rejestru	Rejestr przedsiębiorców
Numer rejestru	KRS 0000371004
REGON	142721519
NIP	7010277149
Tel/fax	+48 61 297 79 27
Email	biuro@dminc.pl
Strona www	www.dminc.pl

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu
 Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu
 Sebastian Bogusławski – Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Piotr Białowas – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Rafał Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej
 Andrzej Gałganek – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2016 r. prokurentem Spółki był:

Piotr Zygmantowski – Prokurent

Zgodnie z § 6 Statutu Spółki przedmiotem działalności jest:

- 1) działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych;
- 2) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 3) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 4) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 5) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 21 lutego 2012 r. wydała decyzję zezwalającą Spółce na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych, która stała się ostateczna w dniu 28 marca 2012 r. (decyzja DRK/WL/4020/36/14/102/1/2012).

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zarządu Spółki z dnia 28 maja 2012 r. Spółka rozpoczęła działalność maklerską z dniem podjęcia uchwały.

2) wskazanie czasu trwania działalności domu maklerskiego, jeżeli jest ograniczony;

Zgodnie z §3 Statutu Spółki czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3) wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym;

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

4) wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład domu maklerskiego wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe;

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych. Dom Maklerski INC SA nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

5) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez dom maklerski w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności;

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmiennym zakresie i braku istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

6) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów);

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

7) omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim obowiązujące przepisy pozostawiają prawo wyboru bądź nie regulują danego zagadnienia.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 wraz z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego. Spółka sporządza rachunek zysków i strat, bilans oraz rachunek przepływów pieniężnych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2009 r. Nr 226 poz. 1824, wraz z późniejszymi zmianami).

a) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Aktywa pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej tj. łącznie z naliczonymi odsetkami od tych aktywów.

Stan zagranicznych środków pieniężnych, zgodny z wyciągiem bankowym na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozchód zagranicznych środków pieniężnych wycenia się według cen przeciętnych, to jest w wysokości średniej ważonej.

b) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Kwota wymaganej zapłaty obejmuje odsetki za zwłokę w zapłacie należności o ile zostały naliczone. Odsetki te księgowane są na dobro przychodów finansowych.

Wartość należności podlega aktualizacji przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących na należności wątpliwe uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, zgodnie z zasadami przyjętymi w polityce rachunkowości.

c) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

d) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wycenione są w cenie ich nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

e) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie. Środki trwałe obce użytkowane w ramach leasingu operacyjnego są ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

f) Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

g) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

h) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

i) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

j) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej określonej w Statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

k) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywana w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Jednostka prezentuje w bilansie aktywa lub rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego jako wartość netto ujemnych i dodatnich różnic przejściowych.

l) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług.

3. BILANS

	AKTYWA	Dane w zł	
		31.12.2016	31.12.2015
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	533 278,05	621 396,84
1.	W kasie	0,00	0,00
2.	Na rachunkach bankowych	533 278,05	621 396,84
3.	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	9 514,00	48 846,00
1.	Od klientów	0,00	40 000,00
2.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a)	z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
5a.	5a. Od CCP	0,00	0,00
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8.	Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	9 514,00	8 846,00
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12.	Pozostałe	0,00	0,00
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1.	Akcje	0,00	0,00
2.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
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	142,00	0,00
IVa.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
1.	Jednostce dominującej	0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	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	0,00	0,00
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	0,00	0,00
5.	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6.	Towary giełdowe	0,00	0,00
7.	Pozostałe	0,00	0,00
VII.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00	0,00
1.	Wartość firmy	0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	0,00
-	oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00
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	0,00	0,00
1.	Środki trwałe, w tym:	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego)	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	0,00	0,00
c)	zespoły komputerowe	0,00	0,00
d)	pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 951,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 951,00	0,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	586 885,05	670 242,84

	PASywa	Dane w zł	
		31.12.2016	31.12.2015
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 275,25	26 532,40
1.	Wobec klientów	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a)	z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
5a.	Wobec CCP	0,00	
6.	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych z jednostką	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	
10.	Weksłowe	0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	5 968,75	3 928,02

12.	Z tytułu wynagrodzeń	154,00	0,00
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16.	Pozostałe	2 152,50	22 604,38
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Kredyty bankowe	0,00	0,00
a)	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	Pozostałe	0,00	0,00
2.	Pożyczki	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
3.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4.	Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
6.	Pozostałe	0,00	0,00
III.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Rezerwy na zobowiązania	7 000,00	7 000,00
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe	7 000,00	7 000,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	7 000,00	7 000,00
V.	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI.	Kapitał (fundusz) własny	571 609,80	636 710,44
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	450 000,00	100 000,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy	423 063,23	400 000,00
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	400 000,00	400 000,00
b)	utworzony ustawowo	0,00	0,00
c)	utworzony zgodnie ze statutem	23 063,23	0,00
d)	z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e)	inny	0,00	0,00
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	122 500,00	350 000,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-236 352,79	-236 352,79
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-236 352,79	-236 352,79
8.	Zysk (strata) netto	-187 600,64	23 063,23
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	586 885,05	670 242,84

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Dane w zł	
	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	45 000,00	90 000,00
- od jednostek powiązanych		0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	45 000,00	90 000,00
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	0,00	0,00
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	0,00	0,00
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	0,00
d) doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych	45 000,00	90 000,00
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	0,00	0,00
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	0,00	0,00
h) pozostałe	0,00	0,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	0,00
II. Koszty działalności podstawowej	266 770,08	148 413,86
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	9 000,00	8 250,00
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	138 560,21	44 100,00
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 295,21	7 558,50
6. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
7. Zużycie materiałów i energii	220,00	122,86
8. Usługi obce	47 679,71	60 237,43
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	14 400,00	18 000,00
10. Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
11. Amortyzacja	0,00	0,00
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	18 038,71	1 742,00
13. Prowizje i inne opłaty	14 267,33	2 403,07
14. Pozostałe	308,91	6 000,00
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-221 770,08	-58 413,86
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	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. Pozostałe	0,00	0,00
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
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)	0,00	0,00
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/ umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/ umorzenia	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/ umorzenia	0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/ umorzenia	0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	0,00	0,00
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	325,26	80 008,76
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4. Dotacje	0,00	0,00
5. Pozostałe	325,26	80 008,76
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	11 345,85	0,33
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3. Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
5. Pozostałe	11 345,85	0,33
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	-232 790,67	21 594,57
XVII. Przychody finansowe	1 244,60	1 468,66
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

2. Odsetki od lokat i depozytów	1 244,60	1 468,66
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
a) zrealizowane	0,00	0,00
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
XVIII. Koszty finansowe	5,57	0,00
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	5,57	0,00
3. Ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
a) zrealizowane	0,00	0,00
b) niezrealizowane	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
XXII. Zysk (strata) brutto (XIX+XX-XXI)	-231 551,64	23 063,23
XXIII. Podatek dochodowy	-43 951,00	0,00
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	-187 600,64	23 063,23

5. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych	Dane w zł	
	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	Dodatko	2 624,90
I. Zysk (strata) netto	-231 551,64	23 063,23
II. Korekty razem	20 932,85	-20 438,33
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	39 332,00	-36 964,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-18 257,15	19 526,66
- w tym funduszy specjalnych	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-142,00	-3 000,00
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00

7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki	0,00	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	122 500,00	350 000,00
I. Wpływy z działalności finansowej	122 500,00	350 000,00
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	122 500,00	350 000,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	0,00
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
12. Zapłacone odsetki	0,00	0,00
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-88 118,79	352 624,90
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-88 118,79	352 624,90
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	621 396,84	268 771,94
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	533 278,05	621 396,84
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Dane w zł	
	31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	636 710,44	263 647,21
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	636 710,44	263 647,21
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	350 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	350 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	350 000,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	450 000,00	100 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	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
a) zwiększenia		0,00
b) zmniejszenia		0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	400 000,00	400 000,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	23 063,23	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	23 063,23	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	23 063,23	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	423 063,23	400 000,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00

-	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	350 000,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-227 500,00	350 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	122 500,00	350 000,00
- wpłata na poczet emisji akcji	122 500,00	350 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	350 000,00	0,00
- objęcie akcji	350 000,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	122 500,00	350 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-236 352,79	-215 210,12
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	0,00
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	236 352,79	215 210,12
- 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	236 352,79	215 210,12
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	21 142,67
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	21 142,67
- pozostałe:	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	236 352,79	236 352,79
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-236 352,79	-236 352,79
8. Wynik netto	-187 600,64	23 063,23
a) zysk netto	0,00	23 063,23
b) strata netto	187 600,64	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	571 609,80	636 710,44
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	571 609,80	636 710,44

7. POZYCJE POZABILANSOWE

		Dane w zł	
		2016-12-31	2015-12-31
I.	Zobowiązania warunkowe, w tym:	0,00	0,00
1.	Gwarancje	0,00	0,00
2.	Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
II.	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00

8. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8.1. Przedstawienie:

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

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

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

Nie dokonano w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

3) danych liczbowych zapewniających porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres;

Załączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zawiera dane porównywalne za okres poprzedzający tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

4) informacji o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym;

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

6) danych o poziomie nadzorowanych kapitałów w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań oraz wymogów z tytułu kosztów stałych, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, na dzień bilansowy, poprzedni dzień bilansowy wraz z wartościami średniomiesięcznymi;

Adekwatność kapitałowa i wymogi kapitałowe

Z dniem 1 stycznia 2014 roku Dom Maklerski INC S.A. (dalej również „Dom Maklerski” lub „DM INC”) został zobowiązany stosować przepisy z aktów wykonawczych Parlamentu Europejskiego w zakresie zarządzania ryzykiem, zgodnie z treścią:

- 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 (CRR) oraz
- Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającą dyrektywę 2002/87/WE i uchylającą dyrektywę 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (CRD IV).

System zarządzania ryzykiem

Dom Maklerski INC SA posiada wdrożoną Strategię identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka (dalej „Strategia”) mającą na celu sformalizowanie ogólnych założeń dotyczących mechanizmów zarządzania ryzykiem w Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna.

W DM INC funkcjonuje System zarządzania ryzykiem związanym z działalnością prowadzoną przez DM INC oraz systemami i procesami stosowanymi w prowadzonej działalności (zwany dalej „Systemem”).

Celem systemu jest:

- identyfikacja ryzyk,
- szacowanie ryzyk,
- monitorowanie ryzyk,
- kontrola ryzyk,

występujących w działalności Domu Maklerskiego INC.

Działania systemu prowadzone w ramach Strategii służą zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Dom Maklerski działalności.

Dom Maklerski INC SA posiada wdrożony Wewnętrzny proces oceny adekwatności kapitałowej i szacowania kapitału wewnętrznego w Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (dalej „ICAAP”). ICAAP to proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w stosunku do profilu oraz poziomu ryzyka, jak również, jakości zarządzania ryzykiem i jakości kontroli wewnętrznej (wraz z instrumentami ograniczającymi ryzyko) oraz ocena w tym kontekście odpowiedniości struktury i ilości posiadanego kapitału.

Proces oceny adekwatności kapitałowej jest realnie zintegrowany z działalnością biznesową oraz procesami zarządzania Domu Maklerskim. ICAAP obejmuje wiele istotnych funkcji organizacji, łącząc zarządzanie ryzykiem, zarządzanie kapitałem oraz zarządzanie efektywnością i zwrot z prowadzonej działalności.

W roku 2016 Dom Maklerski INC SA za istotne uznawał ryzyka:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko operacyjne
- ryzyko biznesowe (uznawane za trudno mierzalne)
- ryzyko płynności (uznawane za trudno mierzalne)
- ryzyko systemowe i makroekonomiczne (uznawane za okresowo istotne)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania lub pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania, w ramach którego dodatkowo wyróżniane jest ryzyko kontrahenta, ryzyko koncentracji oraz ryzyko rozmycia.

Celem kryteriów oceny ryzyka kredytowego jest umożliwienie ograniczenia ryzyka związanego z udzielaniem pożyczek i powierzaniem środków na przechowanie oraz ryzyka nie wywiązania się kontrahenta z obowiązku zapłaty należności, w szczególności wynagrodzenia za świadczone usługi. DM INC akceptuje wyłącznie niskie ryzyko kredytowe, zgodnie z poniższymi kryteriami:

- a) DM INC nie udziela pożyczek poza pożyczkami w ramach grupy kapitałowej.
- b) Przechowywanie środków pieniężnych dokonuje się wyłącznie w bankach o wysokiej wiarygodności.

- c) DM INC wykonuje usługi na rzecz kontrahentów, których zdolność do zapłaty należności z tytułu wynagrodzenia za świadczone usługi jest podparta odpowiednią sytuacją finansową i odpowiednio zabezpieczona zapisami umowy świadczenia usług doradczych.

Celem monitorowania ryzyka kredytowego DM INC prowadzi okresowy monitoring kontrahentów i banków przechowujących środki. W przypadku zidentyfikowania niekorzystnych zjawisk, mogących mieć wpływ na wypłacalność kontrahenta Zarząd Domu Maklerskiego podejmuje decyzje celem ograniczenia ryzyka (wypowiedzenie umowy, przeniesienie środków do innej instytucji).

Każdorazowo, gdy planowane jest przeprowadzenie emisji instrumentów finansowych o znacznej wartości, Zarząd biorąc pod uwagę wielkość oferty i oczekiwaną wysokość łącznych wpłat z tytułu przyjmowania zapisów, zleca Risk Managerowi przygotowanie kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego oraz łącznej wartości kapitału wewnętrznego w związku z oczekiwanym zwiększeniem ekspozycji. W sytuacji gdy prognozowany wzrost kapitału wewnętrznego przekroczyłby wartość funduszy własnych Zarząd jest zobowiązany do takiego zorganizowania oferty instrumentów aby wymóg ten nie został naruszony.

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot, podmioty powiązane kapitałowo lub organizacyjnie oraz przez grupy podmiotów, w przypadku których prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest zależne od wspólnych czynników (dalej „Grupy Klientów”) nie dotyczy podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej INC S.A. – podmiotu dominującego wobec DM INC.

W odniesieniu do pozostałych klientów ustala się limit udziału rocznych przychodów od jednej Grupy Klientów w rocznych przychodach ogółem DM INC w wysokości nie przekraczającej wartości kapitałów własnych DM INC wykazanych w ostatnim rocznym zbadanym sprawozdaniu finansowym. Odstępstwo od powyższych zasad wymaga decyzji Zarządu DM INC, która może być podjęta po przeprowadzeniu analizy ryzyka wynikającego z koncentracji.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest to ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne.

W zakresie identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka operacyjnego prowadzi się następujące działania:

- a) kontrolę zgodności działalności operacyjnej z prawem (w ramach istniejącego systemu nadzoru nad zgodnością z prawem), w celu ograniczenia ryzyka prawnego,
- b) bieżącą kontrolę warunków zawieranych umów i określanych w nich wynagrodzeń, w celu sprawdzenia ekonomicznej zasadności ustalanych warunków,
- c) szkolenie pracowników w zakresie obowiązujących przepisów,
- d) nadzór nad przepływem i uniemożliwieniem wykorzystywania informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową,
- e) nadzór nad przestrzeganiem ogólnych zasad bezpieczeństwa.

DM INC posiada wdrożony Plan utrzymania ciągłości działania.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko niewywiązania się z bieżącymi zobowiązaniami w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.

DM INC utrzymuje wysoki stan środków płynnych, adekwatny do zakresu prowadzonej działalności. Potrzeby zwiększenia zasobu środków płynnych mogą być wynikiem wyłącznie rozszerzania zakresu lub skali działalności. Potrzeba pozyskania dodatkowych środków płynnych może być też związana z wystąpieniem nagłych i nieprzewidzianych zdarzeń skutkujących utratą środków lub źródeł ich pozyskania.

DM INC posiada wdrożone Awaryjny Plan Płynnościowy oraz Awaryjny Plan Kapitałowy, które są stosowane w przypadku zaistniałych problemów z płynnością.

Identyfikacja ryzyka płynności w DM INC następuje na podstawie wyznaczania i przestrzegania wskaźnika bieżącej płynności oraz wysokości aktywów do dyspozycji.

Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe to ryzyko nieosiągnięcia założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji.

W zakresie identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka biznesowego prowadzi się następujące działania:

- a) kontrolę realizacji założonych celów ekonomicznych,
- b) bieżący monitoring uwarunkowań otoczenia ekonomicznego,
- c) obserwację i analizę otoczenia konkurencyjnego,
- d) ciągły monitoring postrzegania Domu Maklerskiego przez osoby trzecie, w tym:
 - Klientów (na podstawie bieżących komentarzy);
 - Pracownicy (na podstawie bieżących komentarzy);
 - Nadzorczy (na podstawie wyników kontroli i bieżących komentarzy);
- e) współpracę z odpowiednio wykwalifikowanymi podmiotami w zakresie sprawozdawczości rachunkowej i podatkowej,
- f) kontrolę jakości świadczonych usług.

Ze względu na zakres działania Domu Maklerskiego w ramach grupy INC, ryzyko reputacji wynika również z reputacji całej grupy INC. Ryzyko grupy kapitałowej INC jest elementem ryzyka reputacji Domu Maklerskiego.

Ryzyko systemowe i makroekonomiczne

Ryzyko systemowe oznacza ryzyko zakłócenia systemu finansowego oraz negatywne zmiany warunków ekonomicznych, które może spowodować poważne negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i realnej gospodarki

Wszelkie istotne zmiany warunków systemowych i makroekonomicznych mogące mieć wpływ na działalność Domu Maklerskiego są odnotowywane i poddawane ocenie przez Risk Managera.

DM INC identyfikuje następujące wskaźniki makroekonomiczne, które charakteryzują niekorzystne zmiany cyklu gospodarczego w gospodarce mające wpływ na działalność DM INC:

- dynamikę zmian PKB,

- zmianę wartości indeksu WIG.

Docelowy poziom kapitału

Dom Maklerski w celu minimalizacji ryzyka naruszenia norm adekwatności kapitałowej ustala następujące minimalne akceptowalne wartości wskaźników norm adekwatności kapitałowej na poziomie:

- w przypadku relacji sumy kapitału zakładowego w wielkości w jakiej został wpłacony, kapitału zapasowego, niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz kapitałów rezerwowych z wyłączeniem kapitału z aktualizacji wyceny, pomniejszonej o niepokrytą stratę z lat ubiegłych oraz o stratę netto bieżącego okresu do minimalnego kapitału założycielskiego nie niżej niż 110%.
- w przypadku relacji funduszy własnych do kapitału wewnętrznego nie niżej niż 110%.
- w przypadku współczynników kapitałowych na poziomie nie niższym niż 20%.

Tabela 1. Poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	I 2016	II 2016	III 2016	IV 2016	V 2016	VI 2016
Fundusze własne	263 647,21	263 647,21	263 647,21	337 454,05	585 927,50	597 233,69	587 421,49
Kapitał Tier I	263 647,21	263 647,21	263 647,21	337 454,05	585 927,50	597 233,69	587 421,49
Kapitał podstawowy Tier I	263 647,21	263 647,21	263 647,21	337 454,05	585 927,50	597 233,69	587 421,49
Kapitał dodatkowy Tier I	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał Tier II	0	0	0	0	0	0	0

Pozycja	VII 2016	VIII 2016	IX 2016	X 2016	XI 2016	XII 2016	Dzień bilansowy
Fundusze własne	558 457,25	540 577,66	520 587,49	496 106,58	465 357,20	436 002,08	405 158,80
Kapitał Tier I	558 457,25	540 577,66	520 587,49	496 106,58	465 357,20	436 002,08	405 158,80
Kapitał podstawowy Tier I	558 457,25	540 577,66	520 587,49	496 106,58	465 357,20	436 002,08	405 158,80
Kapitał dodatkowy Tier I	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał Tier II	0	0	0	0	0	0	0

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

Dom Maklerski INC SA jest firmą inwestycyjną, o której mowa w art. 95 ust. 1.

Na przestrzeni roku 2016 łączna kwota ekspozycji na ryzyko była ustalana zgodnie z art. 95 ust. 2 pkt b CRR. Wartość ta była wyższa od wartości wynikającej z art. 95 ust. 2 pkt a CRR dla całego prezentowanego okresu.

Tabela 2. Poziom ekspozycji na ryzyko

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	I 2016	II 2016	III 2016	IV 2016	V 2016	VI 2016
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	356 446,78	441 918,31	441 918,31	441 918,31	453 377,19	463 794,34	463 794,34
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	124 279,37	204 755,57	182 948,24	176 727,90	168 776,49	158 248,87	132 294,69
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0	0	0	0	0	0	0
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	232 167,41	237 162,75	258 970,07	265 190,42	284 600,69	305 545,47	331 499,66
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0	0	0	0	0	0	0

Pozycja	VII 2016	VIII 2016	IX 2016	X 2016	XI 2016	XII 2016	Dzień bilansowy
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	463 794,34	463 794,34	463 794,34	463 794,34	463 794,34	463 794,34	463 794,34
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	124 461,80	130 694,09	126 579,91	121 754,22	115 605,72	109 701,82	106 655,61
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0	0	0	0	0	0	0

Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	339 332,54	333 100,25	337 214,43	342 040,12	348 188,63	354 092,52	357 138,73
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0	0	0	0	0	0	0

Tabela 3. Kapitał założycielski

Pozycja	XII 2016	XII 2015
Minimalna wysokość kapitału założycielskiego	221 925,00	220 655,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	183 233,80	326 152,89

Tabela 4. Współczynniki kapitałowe

Pozycja	Poprzedni dzień bilansowy	I 2016	II 2016	III 2016	IV 2016	V 2016	VI 2016
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	73,97%	59,97%	59,66%	76,36%	129,35%	128,77%	126,66%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	247 607,10	243 862,32	243 760,89	317 567,72	565 525,52	576 362,94	566 550,75
Współczynnik kapitału Tier I	73,97%	59,97%	59,66%	76,36%	129,35%	128,77%	126,66%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	242 260,40	237 267,36	237 132,11	310 938,95	558 724,86	569 406,02	559 593,83
Łączny współczynnik kapitałowy	73,97%	59,97%	59,66%	76,36%	129,35%	128,77%	126,66%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	235 131,47	228 474,08	228 293,75	302 100,58	549 657,32	560 130,14	550 317,94

Pozycja	VII 2016	VIII 2016	IX 2016	X 2016	XI 2016	XII 2016	Dzień bilansowy
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	120,41%	116,56%	112,25%	106,97%	100,34%	94,01%	87,36%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	537 586,51	519 706,91	499 716,75	475 235,83	444 486,46	415 131,34	384 288,05
Współczynnik kapitału Tier I	120,41%	116,56%	112,25%	106,97%	100,34%	94,01%	87,36%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	530 629,59	512 750,00	492 759,83	468 278,92	437 529,54	408 174,42	377 331,14
Łączny współczynnik kapitałowy	120,41%	116,56%	112,25%	106,97%	100,34%	94,01%	87,36%

Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	521 353,71	503 474,11	483 483,95	459 003,03	428 253,65	398 898,54	368 055,25
---	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

7) danych o ilości przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w ciągu roku obrotowego.

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

8.2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:
1) w odniesieniu do pozycji "środki pieniężne" informacje o wielkości:
a) środków pieniężnych klientów na rachunkach bankowych i w kasie,

Nie występują.

b) środków pieniężnych klientów ulokowanych w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa,

Nie występują.

c) pozostałych środków pieniężnych klientów,

Nie występują.

d) środków pieniężnych własnych domu maklerskiego,

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka wykazuje 571,6 tys. PLN własnych środków pieniężnych na rachunku bankowym.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka wykazała 621,4 tys. PLN własnych środków pieniężnych na rachunku bankowym,

e) środków pieniężnych klientów zdeponowanych na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,

Nie występują.

f) środków pieniężnych przekazanych z funduszu rozliczeniowego;

Nie występują.

2) w odniesieniu do pozycji "należności krótko- i długoterminowe" podanie wartości: "Należności netto - razem,, , "Odpisy aktualizujące należności,, , "Należności brutto - razem" oraz wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 roku	9,5	48,8
b) powyżej 1 roku	0,0	0,0
c) należności przeterminowane	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	9,5	48,8
d) odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	9,5	48,8

3) w odniesieniu do pozycji "należności od klientów" informacje o wielkości:

NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	31.12.2016	31.12.2015
a) należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0,0	40,0
b) należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,0	0,0
Należności od klientów, razem	0,0	40,0

4) podział pozycji "należności od jednostek powiązanych" na:

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2016	31.12.2015
- od jednostki dominującej	0,0	0,0
- od znaczącego inwestora	0,0	0,0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0,0	0,0
- od jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0,0	0,0

5) podział pozycji "należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich" na:

a) należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na należności z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach),

Nie występują.

b) należności z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym,

Nie występują.

c) należności z tytułu reprezentacji innych domów i banków prowadzących działalność maklerską na rynkach regulowanych,

Nie występują.

d) należności z tytułu afiliacji,

Nie występują.

e) należności z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu,

Nie występują.

f) pozostałe;

Nie występują.

6) podział pozycji "należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych" na:

a) należności z funduszu rozliczeniowego,

Nie występują.

b) należności z funduszu rekompensat,

Nie występują.

c) pozostałe;

Nie występują.

7) "należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe" w podziale na należności od poszczególnych giełd i spółek prowadzących rynek pozagiełdowy;

Nie występują.

8) "należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych" w podziale na należności od poszczególnych towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych;

Nie występują.

9) dane o stanie odpisów aktualizujących należności według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego;

Odpisy aktualizujące należności nie występują.

10) informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, uwzględniające:

a) nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności,

Nie występują.

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

Nie występują.

c) w przypadku udziałów w jednostkach powiązanych - dodatkowo charakter powiązania, stosowane metody konsolidacji, wartość kapitału własnego jednostki, jej wynik finansowy za rok obrotowy, nieopłaconą przez dom maklerski wartość akcji (udziałów) w kapitale podstawowym jednostki, wartość otrzymanych lub należnych dywidend (udziałów w zyskach) za rok obrotowy;

Nie występują.

11) dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych, z podziałem na:

a) majątek własny,

Spółka nie posiada własnych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Spółka korzystała na podstawie umów podnajmu z powierzchni biurowej, wyposażenia biurowego i innych urządzeń technicznych

b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany,

Nie dotyczy

c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu), w tym wartość gruntów użytkowanych wieczysto;

Nie dotyczy

12) szczegółowy zakres zmian wartości ujętych w bilansie grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zawierający stan tych aktywów na początek okresu sprawozdawczego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczeń wewnętrznych oraz stan na koniec okresu sprawozdawczego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji (umorzenia);

Nie występują

13) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych;

Nie występują

14) podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty:

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - O POZOSTAŁYM NA DZIEŃ BILANSOWY OKRESIE SPŁATY:	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 roku	8,3	26,5
b) dla których termin wymagalności upłynął	0,	0,0
c) zobowiązania krótkoterminowe, razem	8,3	26,5

15) podział pozycji "zobowiązania wobec jednostek powiązanych" na:

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2016	31.12.2015
- wobec jednostki dominującej	0,0	0,0
- wobec znaczącego inwestora	0,0	0,0
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,0	0,0
- wobec jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych, razem	0,0	0,0

16) podział pozycji "zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich" na:

a) zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych (należy je wykazać w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach),

Nie występują

b) zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym,

Nie występują

c) zobowiązania z tytułu reprezentacji innych domów maklerskich na rynkach regulowanych,

Nie występują

d) zobowiązania z tytułu afiliacji,

Nie występują

e) zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu,

Nie występują

f) pozostałe;

Nie występują

17) podział pozycji "zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych" na:

a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego,

Nie występują

b) pozostałe;

Nie występują

18) "zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych" w podziale na zobowiązania wobec poszczególnych giełd i spółek prowadzących rynki pozagiełdowe;

Nie występują

19) kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko-, jak i długoterminowych, w podziale na kredyty i pożyczki od:

a) jednostki dominującej,

Nie występują

b) znaczącego inwestora,

Nie występują

c) wspólnika jednostki współzależnej,

Nie występują

d) jednostek podporządkowanych;

Nie występują

20) "zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych" w podziale na zobowiązania wobec poszczególnych towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych;

Nie występują

21) dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli;

Nie występują

22) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym okresie spłaty:

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0,0	0,0
b) powyżej 3 do 5 lat	0,0	0,0
c) powyżej 5 lat	0,0	0,0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0,0	0,0

23) dane o ujętym w bilansie stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego;

	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe (na koszty badania sprawozdania finansowego)	7,0	7,0
Razem	7,0	7,0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	7,0	10,0
b) zwiększenia - na koszty badania sprawozdania finansowego	7,0	7,0
c) wykorzystanie (pokrycie kosztów badania sprawozdania finansowego)	7,0	10,0
e) stan na koniec okresu	7,0	7,0

24) dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji, z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań;

Dane na koniec 31.12.2016 r.

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale	Udział w głosach	Kapitał (tys. PLN)
INC S.A.	450	100,00%	100,00%	450
Razem	450	100,00%	100,00%	450

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania udziałów	Rodzaj ograniczenia praw do udziałów	Liczba udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	imienne	co do głosu - 1 akcja 2 głosy	brak	100	100 000	gotówka

B	imiennie	co do głosu - 1 akcja 2 głosy	brak	350	350 000	gotówka
Liczba akcji razem						450
Kapitał zakładowy, razem						450 000,00 zł
Wartość nominalna akcji 1000,00 zł						

25) propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy;

Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. będzie proponował, by Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2016 z zysków z lat następnych lub z kapitałów zapasowych.

26) wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego (ze wskazaniem ich rodzaju);

Nie występują.

27) zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisje, zobowiązania wekslowe ze wskazaniem udzielonych na rzecz:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE UMOWY O SUBEMISJE, ZOBOWIĄZANIA WEKSLOWE NA RZECZ	31.12.2016	31.12.2015
- jednostki dominującej	0,0	0,0
- znaczącego inwestora	0,0	0,0
- wspólnika jednostki współzależnej	0,0	0,0
- jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
- pozostałych jednostek	0,0	0,0
Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisje, zobowiązania wekslowe, razem	0,0	0,0

28) dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń, w podziale na:
a) zabezpieczenia umów pożyczek papierów wartościowych,

Nie występują.

b) zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych,

Nie występują.

c) zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych,

Nie występują.

d) zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów.

Nie występują.

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

1) zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym;

Nie występują.

2) inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe.

Nie występują.

8.4. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat:
1) podział pozycji "odsetki od lokat i depozytów" na:

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK OD LOKAT I DEPOZYTÓW	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
a) odsetki od własnych lokat i depozytów	1,2	1,5
b) odsetki od środków pieniężnych klientów;	0,0	0,0
Przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i depozytów, razem	1,2	1,5

2) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe;

Nie występują.

3) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie;

Nie występuje działalność zaniechana w okresie sprawozdawczym.

Nie przewiduje się działalności do zaniechania w następnym okresie.

4) dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby;

Nie występuje.

5) informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe;

Nie występują.

6) rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto;

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Zysk/strata brutto	-231,5	23,0
Przychody niepodatkowe	0,0	10,0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	0,2	7,0
Zysk/strata podatkowa	-231,3	20,0

7) dane o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych;

Nie występuje.

8) dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego.

Nie wystąpiły.

8.5. W odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych:

1) należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu;

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DLA POTRZEB SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne na rachunku bankowym na początek okresu	621,4	268,8
Środki pieniężne na rachunku bankowym na koniec okresu	533,3	621,4

2) należy objaśnić podział działalności domu maklerskiego na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych;

Przyjęty podział zgodny jest z zał. Nr 1 do rozporządzenia Min. Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad domów maklerskich. W okresie od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. zmiany w działalności operacyjnej dot. zmiany stanu rozrachunków związanych w przychodami i kosztami działalności maklerskiej oraz związanych z nimi międzyokresowymi rozliczeniami kosztów. W w/w okresie jednostka nie prowadziła działalności inwestycyjnej. W zakresie działalności finansowej jednostka wykazała wpływ zapłaty za objęte akcji serii C.

3) do pozycji: "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki" należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach;

W okresie od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. nie dokonano żadnych korekt, jak również nie otrzymano wpływów i nie dokonano wydatków zakwalifikowanych jako pozostałe

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

Nie wystąpiły różnice.

8.6. Informacje o:

1) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez dom maklerski umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego;

Nie były zawierane przez dom maklerski umowy nieuwzględnione w bilansie.

2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane z domem maklerskim oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do

którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, lub

- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z domem maklerskim

- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego;

Nie wystąpiły transakcje na innych warunkach niż rynkowe z podmiotami i na warunkach opisanych powyżej.

3) sumie wartości wynikających z ksiąg rachunkowych transakcji ze stronami powiązаныmi, sumie ich wartości godziwych, a także wartość dodatniej i ujemnej różnicy pomiędzy wartościami wynikającymi z ksiąg rachunkowych a wartościami godziwymi;

W latach 2015 i 2016 transakcje ze stroną powiązaną wynosiły:

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
w księgach rachunkowych	14,4	143,6
w wartości godziwej	14,4	143,6

W roku 2016 transakcje te dotyczyły kosztów działalności podstawowej, tj. kosztu utrzymania i wynajmu nieruchomości.

W roku 2015 transakcje te dotyczyły pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów działalności maklerskiej.

4) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu;

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiło 9 osób, w tym 3 w pełnym wymiarze czasu pracy i 6 w niepełnym wymiarze czasu pracy, w tym makler papierów wartościowych i inspektor nadzoru, co stanowi łącznie 6 etatów w przeliczeniu na pełne etaty. Przeciętne miesięczne zatrudnienie w roku obrotowym wynosiło 5 etatów w przeliczeniu na pełne etaty.

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiło 7 osób, w tym 3 w pełnym wymiarze czasu pracy i 4 w niepełnym wymiarze czasu pracy, w tym makler papierów wartościowych i inspektor nadzoru, co stanowi łącznie 5 etatów w przeliczeniu na pełne etaty. Przeciętne miesięczne zatrudnienie w roku obrotowym wynosiło 1,3625 etatu w przeliczeniu na pełne etaty.

5) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z umową wyniosło 7,0 tys. PLN, powiększone o podatek VAT w obowiązującej stawce.

b) inne usługi poświadczające,

Nie wystąpiły.

c) usługi doradztwa podatkowego,

Nie wystąpiły.

d) pozostałe usługi;

Nie wystąpiły.

6) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należnych lub wypłaconych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych;

W okresie 01.01.2016-31.12.2016 wynagrodzenia członków Zarządu wynosiły (w PLN):

	Kwota
Śliwiński Paweł	12 000,00
Bogusławski Sebastian	12 000,00
Huczek Sebastian	24 000,00

W okresie 01.01.2016-31.12.2016 wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej wynosiły (w PLN):

	Kwota
Białowas Piotr	1 500,00
Gałganek Andrzej	1 500,00
Śliwiński Rafał	0,00

7) pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot oraz oddzielnie o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych tym osobom w jednostkach powiązanych;

Nie wystąpiły.

8) nazwie i siedzibie jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostka dominująca sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe to INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Krasińskiego 16.

8.7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji;

- 2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

W okresie, za który jest sporządzone sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

8.8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- 1) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia;
 - a) procentowym udziale;
 - b) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;
 - c) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych;
 - d) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych;
 - e) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych;
 - f) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie występują wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.

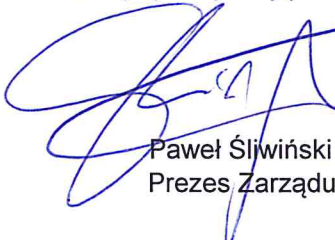
8.9. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez dom maklerski działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

8.10. W przypadku gdy informacje inne niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego, należy ujawnić te informacje

Nie występują informacje inne niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego

Poznań, 29 marca 2017 r.



Paweł Śliwiński
Prezes Zarządu



Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu



Sebastian Bogusławski
Wiceprezes Zarządu

9. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie zarządu spółki Dom Maklerski INC S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.


Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.



Paweł Śliwiński
Prezes Zarządu



Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu



Sebastian Bogusławski
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Dom Maklerski INC S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Paweł Śliwiński
Prezes Zarządu



Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu



Sebastian Bogusławski
Wiceprezes Zarządu



INC | Dom
Maklerski

Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna

Ul. Krasieńskiego 16
60-830 Poznań
Tel. /fax.: 61 297 79 27
e-mail: [biuro\[at\]dminc.pl](mailto:biuro[at]dminc.pl)
www.dminc.pl

Zarząd:

dr hab. Paweł Śliwiński, prof. nadzw. UEP – Prezes Zarządu
Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu
Sebastian Bogusławski – Wiceprezes Zarządu

Prokurent:

Piotr Zygmantowski, CFA – Prokurent

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto
i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000371004
NIP: 7010277149
REGON: 142721519

Wysokość kapitału zakładowego: 499.000 zł