

EFIX DOM MAKLERSKI

Sprawozdanie finansowe

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Spis treści

1.	Informacje ogólne o Spółce EFIX Dom Maklerski S.A.	5
1.1.	Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki	5
1.2.	Czas trwania Spółki	5
1.3.	Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej EFIX Dom Maklerski S.A.	6
1.4.	Struktura akcjonariatu EFIX Domu Maklerskiego S.A.	6
1.5.	Kontynuacja działalności	6
1.6.	Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem	9
2.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
2.1.	Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego	9
2.2.	Oświadczenie o porównywalności danych	9
2.3.	Waluta sprawozdania finansowego	9
2.4.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	10
2.5.	Środki pieniężne	10
2.6.	Wartości niematerialne i prawne	10
2.6.1.	Wartość firmy	11
2.7.	Rzeczowe aktywa trwałe	11
2.8.	Transakcje w walutach obcych	12
2.9.	Zobowiązania	12
2.10.	Zobowiązania warunkowe	12
2.11.	Rezerwy	13
2.12.	Kapitały własne	14
2.12.1.	Kapitał zakładowy	14
2.12.2.	Kapitał zapasowy	14
2.12.3.	Kapitał rezerwowy	14
2.13.	Adekwatność kapitałowa i zewnętrzne wymogi kapitałowe	15
2.13.1.	Adekwatność kapitałowa prezentowana poprzez poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki, poziom ekspozycji na ryzyko, kapitał założycielski i współczynniki kapitałowe	15
2.14.	Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego	18
2.15.	Polityka zarządzania ryzykiem	19

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

2.15.1. Ryzyko kredytowe.....	19
2.15.2. Ryzyko rynkowe.....	19
2.15.3. Ryzyko związane z płynnością.....	19
2.15.4. Ryzyko operacyjne.....	19
2.15.5. Pozostałe ryzyka, w tym ryzyko reputacji i ryzyko braku zgodności z prawem.....	20
3. Bilans EFIX Dom Maklerski S.A.....	21
4. Pozycje pozabilansowe.....	25
5. Rachunek zysków i strat EFIX Dom Maklerski S.A.....	26
6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych EFIX Domu Maklerskiego S.A.....	29
7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym EFIX Domu Maklerskiego S.A.....	31
8. Dodatkowe noty objaśniające.....	33
Nota 1 Środki pieniężne.....	33
Nota 1a Środki pieniężne (struktura walutowa).....	33
Nota 1b Środki pieniężne (struktura własności).....	33
Nota 2 Należności krótkoterminowe.....	33
Nota 2a Należności krótkoterminowe o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty.....	34
Nota 2b Należności krótkoterminowe (struktura walutowa).....	34
Nota 2c Należności krótkoterminowe od klientów (brutto) o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty.....	34
Nota 3 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	35
Nota 4 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży.....	35
Nota 4a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa).....	40
Nota 4b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (kryterium zbywalności).....	40
Nota 4c Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (szczegółowe).....	42
Nota 5 Wartości niematerialne i prawne.....	42
Prognoza przychodów.....	43
Prognoza kosztów.....	44
Prognoza zapotrzebowania na KON.....	44
Koszt kapitału.....	45
Prognoza przepływów pieniężnych oraz wycena według metody dochodowej.....	45
Podsumowanie.....	46
Nota 5a Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa).....	46

Nota 5b Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	47
Nota 6 Rzeczowe aktywa trwałe	48
Nota 6a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	48
Nota 6b Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych)	48
Nota 7 Zobowiązania krótkoterminowe	50
Nota 7a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	51
Nota 7b Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	51
Nota 7c Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	52
Nota 8 Zobowiązania długoterminowe	52
Nota 8a Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	52
Nota 8b Zobowiązania długoterminowe o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty	52
Nota 8c Zobowiązania warunkowe	52
Nota 9 Kapitał zakładowy	53
Nota 10 Kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy	53
Nota 11 Proponowany sposób pokrycia straty	54
Nota 12 Przychody z podstawowej działalności	54
Nota 12a Przychody z działalności maklerskiej z tytułu przyjmowania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	54
Nota 12b Przychody z podstawowej działalności (struktura terytorialna)	55
Nota 13 Koszty działalności podstawowej	55
Nota 14 Zysk ze sprzedaży/umorzenia instrumentów finansowych do sprzedaży	55
Nota 15 Korekta aktualizująca wartość instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	56
Nota 16 Pozostałe przychody operacyjne	56
Nota 16a Pozostałe przychody operacyjne – pozostałe	56
Nota 17 Pozostałe koszty operacyjne	56
Nota 17a Pozostałe koszty operacyjne – pozostałe	56
Nota 18 Przychody finansowe	57
Nota 19 Koszty finansowe	57
Nota 19a Koszty finansowe – pozostałe odsetki	57
Nota 20 Podatek dochodowy	58
Nota 21 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	59
Nota 22 Zatrudnienie	59

Nota 23 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	59
Nota 24 Stopa zwrotu z aktywów	60
Nota 25 Przychody i koszty działalności zaniechanej	60
Nota 26 Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego przez jednostkę dominującą	60
Nota 27 Oświadczenie o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym	60

1. Informacje ogólne o Spółce EFIX Dom Maklerski S.A.

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki

Nazwa:	EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Siedziba:	61-896 Poznań, ul. Towarowa 35
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr rejestru Przedsiębiorców:	0000348420
Regon:	301346369
NIP:	2090001747

EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2016 r. poz. 1636 z późn. zm.) oraz zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej z dnia 08.02.2011 r. wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego (decyzja nr DFL/4020/80/48/I/96/1/10/11/KW).

Według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność maklerska (PKD 66.12.Z) obejmująca w szczególności:

- przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;
- doradztwo inwestycyjne;
- doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału i przejmowania przedsiębiorstw,
- sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
- wykonywanie czynności określonych w art. 69 ust. 2 oraz 69 ust. 4 pkt. 1–7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt. 2 lit. d–f oraz i wymienionej wyżej ustawy, jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską.

1.2. Czas trwania Spółki

Czas trwania działalności Spółki EFIX Dom Maklerski S.A. jest nieograniczony.

1.3. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej EFIX Dom Maklerski S.A.

Skład Zarządu:

Na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Zarządu był następujący:

- Tomasz Korecki – Prezes Zarządu,
- Tomasz Marek – Członek Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Jakub Kokociński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Marcinkowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Danuta Kaźmierczak – Członek Rady Nadzorczej
- Maria Skrzypczak – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Struktura akcjonariatu EFIX Domu Maklerskiego S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu EFIX Dom Maklerski S.A. przedstawia się następująco

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Tomasz Korecki	403 911	44,60%	752911	47,33%
Marek Żywicki	234 904	25,94%	467904	29,41%
Tomasz Publicewicz	83 458	9,21 %	83 458	5,25
Tadeusz Meronk	77 500	8,56%	155 000	9,74%
Pozostali	105 927	11,70%	131 427	8,26%
Razem	905 700	100,00%	1 557 300	100,00%

1.5. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez EFIX Dom Maklerski S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Poniższe zdarzenia i uwarunkowania wskazują, że zachodzi istotna niepewność co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Przychody z działalności maklerskiej EFIX Dom Maklerski S.A. w roku 2016 wyniosły 2.536.046,85 zł, a w roku 2017 wyniosły 1.878.062,48 zł, co nie wystarczyło na pokrycie kosztów działalności maklerskiej i Spółka zakończyła odpowiednio rok 2016 stratą 543.140,75 zł, a rok 2017 w wysokości 2.648.752,68 zł. Skumulowana strata za ostatnie dwa lata wyniosła 3.191.893,43 zł. Na podstawie rachunku przepływów pieniężnych widoczne jest zmniejszenie poziomu posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych o nieograniczonej możliwości dysponowania odpowiednio w roku 2016 o kwotę 2.970.044,15, a w roku 2017 o dalsze 612.143,13 zł. Jednoczesna konieczność wsparcia projektu EXERIA realizowanego w spółce zależnej znacząco pogorszyły płynność finansową EFIX DOM MAKLERSKI S.A., jak i spółki zależnej EFIX Data Sp. z o.o.. Obniżone wpływy z działalności maklerskiej i opóźniające się wpływy z innowacyjnego projektu EXERIA doprowadziły do powstania zobowiązań przeterminowanych wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Urzędu Skarbowego w łącznej kwocie 53.353,28 zł. Niestety sytuacji nie udało się odwrócić i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka posiada zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w kwocie 195.337,00 zł. Spółka jest w trakcie składania wniosku o spłatę w układzie ratalnym. Zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego zostały uregulowane.

W dniu 5 czerwca 2018 roku, do spółki wpłynęło pismo z Komisji Nadzoru Finansowego o sygnaturze KNF DIF-WNF.4635.69.2018.JN, w którym wezwano Spółkę do przekazania programu postępowania naprawczego Komisji w terminie trzech tygodni od otrzymania.

Pomimo trudnej sytuacji Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. stoi na stanowisku, że Spółka ma już za sobą najgorszy okres i w drugim półroczu 2018 jest w stanie zrównoważyć swoje finanse. Dzięki oferowanej przez spółkę zależną EFIX DATA nowoczesnej technologii w zakresie możliwości samodzielnego analizowania wydarzeń na rynku, budowania własnych modeli inwestycyjnych ich testowania i co najważniejsze w łatwy sposób zintegrowania z rachunkiem inwestycyjnym, proces inwestowania zostaje mocno zautomatyzowany, a co za tym idzie przyspieszony czas od podjęcia decyzji do jej realizacji w formie zawarcia odpowiedniej transakcji inwestycyjnej. Oferowana technologia skróci też drogę pomiędzy wydaną przez EFIX Dom Maklerski S.A. rekomendacją a skorzystaniem z niej.

Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. jest przekonany, że te udogodnienia zintensyfikują aktywne inwestowanie klientów Domu Maklerskiego, pozwoli im uzyskać przewagę nad innymi inwestorami, co zwiększy przychody EFIX Dom Maklerski S.A.. EFIX Dom Maklerski S.A. liczy też na powrót klientów, którzy zrezygnowali ze współpracy ze względu na przestarzałą technologię, oferowaną przez CityIndex. Przeprowadzono znaczne obniżenie kosztów prowadzonej działalności maklerskiej na początku roku 2018 w postaci zmiany lokalizacji, rezygnacji ze współpracy z kilkoma podmiotami, co w całym roku 2018 ma dać oszczędności około 1 mln zł. Podjęta decyzja wprawdzie wymaga więcej wysiłku od pracującego zespołu, jednak ułatwia osiągnięcie punktu zrównoważenia finansów Spółki. Kolejnym dowodem jest zredukowanie straty za I kwartał 2018 w porównaniu do I kwartału 2017 o 322 tyś. zł. Celem weryfikacji tezy o zdolności do kontynuacji działalności przez Spółkę Zarząd przygotował plan przychodów i kosztów w podziale na segmenty źródeł przychodu.

PRZYCHODY ROKU 2018

SEGMENTY	5	6	7	8	9	10	11	12	ROK 2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019
FOREX/CFD	115 000	115 000	116 000	216 000	226 000	296 000	306 000	246 000	2 105 813	246 000	256 000	266 000	276 000	286 000
ZARZĄDZANIE	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	31 000	31 000	31 000	393 105	31 000	31 000	31 000	31 000	31 000
Suma końcowa	145 000	145 000	146 000	246 000	256 000	327 000	337 000	277 000	2 498 918	277 000	287 000	297 000	307 000	317 000

KOSZTY ROKU 2018

SEGMENT	5	6	7	8	9	10	11	12	ROK 2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019
FOREX/CFD	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000	726 718	60 000	68 000	76 000	84 000	92 000
ZARZĄDZANIE	31 500	31 500	31 500	31 500	31 500	31 500	31 500	31 500	405 225	31 400	31 400	31 400	31 400	31 400
POZOSTAŁE OPERACYJNE	102 000	102 000	102 000	102 000	102 000	92 000	92 000	92 000	1 396 759	152 000	159 000	159 000	159 000	159 000
Suma końcowa	193 500	193 500	193 500	193 500	193 500	183 500	183 500	183 500	2 528 701	243 400	258 400	266 400	274 400	282 400

ZYSK

SEGMENT	5	6	7	8	9	10	11	12	ROK 2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019
FOREX/CFD	55 000	55 000	56 000	156 000	166 000	236 000	246 000	186 000	1 379 095	186 000	188 000	190 000	192 000	194 000
ZARZĄDZANIE	-1 500	-1 500	-1 500	-1 500	-1 500	-500	-500	-500	-12 120	-400	-400	-400	-400	-400
POZOSTAŁE OPERACYJNE	-102 000	-102 000	-102 000	-102 000	-102 000	-92 000	-92 000	-92 000	-1 396 759	-152 000	-159 000	-159 000	-159 000	-159 000
RAZEM	-48 500	-48 500	-47 500	52 500	62 500	143 500	153 500	93 500	-29 783	33 600	28 600	30 600	32 600	34 600

	5	6	7	8	9	10	11	12	ROK 2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019
AMORTYZACJA	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000	336 000	28 000	28 000	28 000	28 000	28 000
EBITA	-20 500	-20 500	-19 500	80 500	90 500	171 500	181 500	121 500	306 217	61 600	56 600	58 600	60 600	62 600

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Na podstawie planów przewidywany jest zysk netto w każdym miesiącu od sierpnia do grudnia 2018, co pozwoli z minimalną stratą zakończyć rok 2018. Aktualna sytuacja Spółki wymusza na Zarządzie egzekwowanie przestrzegania planów w zakresie kosztów z jednoczesnym dążeniem do zrealizowania planów przychodów prowizji na rynku FOREX/CFD. Zarząd planuje, że jego działania przyniosą wzrost wpływów środków pieniężnych co pozwoli uregulować zobowiązania przeterminowane i zakumulować ich pozostałą część na rachunkach bankowych.

1.6. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, dla celów porównawczych zaprezentowano dane od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki EFIX Dom Maklerski S.A. obejmuje rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2017 roku, a kończący się w dniu 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2017 r. poz. 123) i Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz. U. z 2016 nr 183 poz. 1636) z późniejszymi zmianami.

2.2. Oświadczenie o porównywalności danych

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zawiera dane finansowe porównywalne do sprawozdania finansowego za okres poprzedni działalności EFIX Dom Maklerski S.A..

2.3. Waluta sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest zaprezentowane w złotych polskich.

2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Spółka nie dokonała zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do poprzedniego okresu działalności EFIX Dom Maklerski S.A..

2.5. Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2.6. Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- wartość firmy,
- know-how

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarzane są zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, umarzane są w miesiącu przekazania do użytkowania.

2.6.1. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w spółce występuje wartość firmy, która zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki podlega amortyzacji w wydłużonym okresie 20 lat. Odpisy amortyzacyjne Spółka dokonuje metodą liniową i odnosi w pozostałe koszty operacyjne. Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. analizuje wartość firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości, co najmniej raz do roku. Jest to element przygotowanej dokumentacji wewnętrznej przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

2.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Za środki trwałe uznaje się:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty

kompletne i zdane do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Do środków trwałych Spółki zalicza się również obce środki trwałe używane przez nią na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli umowy spełniają warunki określone w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe kontrolowane przez Spółkę, o wartości początkowej od 1.000 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, zaliczane są do środków trwałych niskocennych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż dolna wartość środków trwałych niskocennych zalicza się do kosztów materiałów.

Każdy środek trwały z wyjątkiem środków trwałych niskocennych jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT).

Środki trwałe o wartości powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór.

Środki trwałe niskocenne umarżane są w 100% w miesiącu przekazania do użytkowania.

W przypadku środków trwałych, na których wartość ma wpływ szybki postęp techniczno-ekonomiczny, stawki amortyzacji są podwyższane stosownie do limitów określonych w przepisach podatkowych.

Poprawność przyjętych do planu amortyzacji okresów używania i innych danych jest przez Spółkę okresowo weryfikowana. Ustalone drogą weryfikacji nowe stawki amortyzacyjne stosuje się w następnym roku obrotowym.

2.8. Transakcje w walutach obcych

Aktywa i pasywa oraz zobowiązania pozabilansowe wyrażone w walutach obcych wykazuje się w złotych po przeliczeniu według kursu średniego danej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy.

Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka dla rozliczenia danej transakcji - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

2.9. Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

2.10. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie

wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Przykładem zobowiązań warunkowych mogą być zobowiązania wynikające z udzielonych przez jednostkę gwarancji lub poręczeń majątkowych.

Zobowiązanie warunkowe wycenia się w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

2.11. Rezerwy

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

2.12. Kapitały własne

Kapitały wycenia się według wartości nominalnej.

2.12.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wycenia się według wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

2.12.2. Kapitał zapasowy

Zgodnie z regulacjami Kodeksu spółek handlowych kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów w wysokości przynajmniej 8% wykazanego w sprawozdaniu finansowym czystego zysku rocznego Domu Maklerskiego. Odpisy te są obligatoryjne aż do czasu osiągnięcia przez ten kapitał co najmniej 1/3 wartości kapitału akcyjnego. Kapitał zapasowy jest przeznaczany na pokrycie ewentualnych strat wykazanych w sprawozdaniach finansowych.

Do kapitału zapasowego należy także przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji.

Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

O przeznaczeniu kapitału zapasowego decyduje walne zgromadzenie, przy czym kapitał zapasowy w wysokości jednej trzeciej części kapitału akcyjnego może być użyty jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

2.12.3. Kapitał rezerwowy

Zgodnie z art. 396 Kodeksu spółek handlowych i § 7 ust. 2 Statutu, Dom Maklerski może tworzyć kapitały rezerwowe. Kapitał rezerwowy tworzony jest na pokrycie szczególnych strat lub wydatków.

O przeznaczeniu kapitału rezerwowego decyduje walne zgromadzenie.

2.13. Adekwatność kapitałowa i zewnętrzne wymogi kapitałowe

2.13.1. Adekwatność kapitałowa prezentowana poprzez poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki, poziom ekspozycji na ryzyko, kapitał założycielski i współczynniki kapitałowe

Z dniem 1 stycznia 2014 roku EFIX Dom Maklerski S.A. został zobowiązany stosować przepisy z aktów wykonawczych Parlamentu Europejskiego w zakresie zarządzania ryzykiem, na dzień bilansowy oraz wartości średniomiesięczne dla poziomu funduszy własnych oraz wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej CRR) oraz Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (dalej CRD IV).

Cel określony w polityce zarządzania kapitałem

EFIX Dom Maklerski S.A. będzie działał w kierunku bezpiecznego funkcjonowania opartego na utrzymaniu rozmiarów działalności obciążonej ryzykiem na poziomie adekwatnym do posiadanych funduszy własnych. Celem jest zapewnienie odpowiedniego poziomu funduszy własnych, które pozwolą na utrzymanie na bezpiecznym poziomie współczynników kapitałowych.

Poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki

POZYCJA	FUNDUSZE WŁASNE	KAPITAŁ TIER I	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	KAPITAŁ TIER II
dzień bilansowy 31/12/2017	1 908 271,58	1 908 271,58	1 908 271,58		
gru-17	2 318 337,40	2 318 337,40	2 318 337,40		
lis-17	2 846 494,97	2 846 494,97	2 846 494,97		
paź-17	3 019 757,27	3 019 757,27	3 019 757,27		
wrz-17	3 144 430,89	3 144 430,89	3 144 430,89		
sie-17	3 242 470,64	3 242 470,64	3 242 470,64		
lip-17	3 323 713,83	3 323 713,83	3 323 713,83		
cze-17	3 455 291,88	3 455 291,88	3 455 291,88		
maj-17	3 645 474,00	3 645 474,00	3 645 474,00		
kwi-17	3 801 087,90	3 801 087,90	3 801 087,90		
mar-17	3 927 163,45	3 927 163,45	3 927 163,45		
lut-17	4 069 216,05	4 069 216,05	4 069 216,05		
sty-17	4 218 317,84	4 218 317,84	4 218 317,84		
poprzedni dzień bilansowy 31/12/2016	4 307 139,27	4 307 139,27	4 307 139,27		

Poziom ekspozycji na ryzyko

POZYCJA	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych
dzień bilansowy 31/12/2017	8 997 418,38	2 630 304,21	6 367 114,17	719 793,47	1 188 478,11
gru-17	8 997 418,38	2 990 765,24	6 006 653,14	719 793,47	1 598 543,93
lis-17	8 997 418,38	3 480 963,54	5 516 454,84	719 793,47	2 126 701,50

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

paź-17	8 997 418,38	3 647 398,98	5 350 019,39	719 793,47	2 299 963,80
wrz-17	8 997 418,38	3 694 655,46	5 302 762,91	719 793,47	2 424 637,42
sie-17	8 997 418,38	3 704 261,89	5 293 156,48	719 793,47	2 522 677,17
lip-17	8 997 418,38	3 764 582,02	5 232 836,36	719 793,47	2 603 920,36
cze-17	8 997 418,38	3 876 851,78	5 120 566,60	719 793,47	2 735 498,41
maj-17	8 997 418,38	3 887 337,97	5 110 080,40	719 793,47	2 925 680,53
kwi-17	8 997 418,38	3 849 745,57	5 147 672,81	719 793,47	3 081 294,43
mar-17	18 293 404,88	3 898 091,67	14 395 313,20	1 463 472,39	2 463 691,06
lut-17	18 293 404,88	3 915 513,74	14 377 891,14	1 463 472,39	2 605 743,66
sty-17	18 293 404,88	3 911 885,84	14 381 519,04	1 463 472,39	2 754 845,45
poprzedni dzień bilansowy 31/12/2016	18 293 404,88	3 936 262,80	14 357 142,07	1 463 472,39	2 843 666,88

Kapitał założycielski

	Dzień bilansowy 31/12/2016	Dzień bilansowy 31/12/2017
Wysokość kapitału założycielskiego	212 115,00	208 545,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	4 004 459,66	1 699 726,58

Współczynniki kapitałowe

POZYCJA	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	Nadwyżka(+)/ niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	Współczynnik kapitału Tier I	Nadwyżka(+)/ niedobór(-) kapitału Tier I	Łączny współczynnik kapitałowy	Nadwyżka (+)/ niedobór (-) łącznego kapitału
dzień bilansowy 31/12/2017	21,21%	1 503 387,75	21,21%	1 368 426,48	21,21%	1 188 478,11
gru-17	25,77%	1 913 453,57	25,77%	1 778 492,29	25,77%	1 598 543,93
lis-17	31,64%	2 441 611,14	31,64%	2 306 649,86	31,64%	2 126 701,50
paź-17	33,56%	2 614 873,44	33,56%	2 479 912,16	33,56%	2 299 963,80
wrz-17	34,95%	2 739 547,06	34,95%	2 604 585,79	34,95%	2 424 637,42
sie-17	36,04%	2 837 586,81	36,04%	2 702 625,54	36,04%	2 522 677,17
lip-17	36,94%	2 918 830,00	36,94%	2 783 868,72	36,94%	2 603 920,36
cze-17	38,40%	3 050 408,05	38,40%	2 915 446,77	38,40%	2 735 498,41
maj-17	40,52%	3 240 590,17	40,52%	3 105 628,89	40,52%	2 925 680,53

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

kwi-17	42,25%	3 396 204,07	42,25%	3 261 242,80	42,25%	3 081 294,43
mar-17	21,47%	3 103 960,23	21,47%	2 829 559,16	21,47%	2 463 691,06
lut-17	22,24%	3 246 012,83	22,24%	2 971 611,75	22,24%	2 605 743,66
sty-17	23,06%	3 395 114,62	23,06%	3 120 713,55	23,06%	2 754 845,45
poprzedni dzień bilansowy 31/12/2016	23,54%	3 483 936,05	23,54%	3 209 534,98	23,54%	2 843 666,88

2.14. Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustaleniu rezerwy należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

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 zasad ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Rezerwa na podatek dochodowy” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są oddzielnie. Rezerwy i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

W ocenie Zarządu poziom rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego są nieistotne i dlatego nie są tworzone.

2.15. Polityka zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem związany jest z działalnością prowadzoną przez EFIX Dom Maklerski S.A. oraz systemami i procesami stosowanymi przez Spółkę w prowadzonej działalności.

Zarząd wprowadza odpowiednie do skali i stopnia złożoności prowadzonej przez EFIX Dom Maklerski S.A. działalności limity wewnętrzne ograniczające poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania Spółki.

2.15.1. Ryzyko kredytowe

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Dom Maklerski: ustala wewnętrzne procesy i minimalizuje błędy ludzkie poprzez stosowanie wewnętrznych regulaminów i procedur, nie udziela pożyczek, ocenia i zarządza ryzykiem ekspozycji wobec banków, ocenia i zarządza ryzykiem ekspozycji wobec klientów Domu Maklerskiego i jego kontrahentów, monitoruje ryzyko utraty środków pieniężnych w drodze, środków pieniężnych na rachunku Domu Maklerskiego i równoważnych pozycji gotówkowych.

2.15.2. Ryzyko rynkowe

W ramach ryzyka rynkowego Dom Maklerski identyfikuje ryzyko walutowe.

Zarządzanie ryzykiem walutowym polega na bieżącym monitorowaniu pozycji walutowej.

2.15.3. Ryzyko związane z płynnością

Dom Maklerski w ramach zarządzania ryzykiem płynności utrzymuje poziom płynnych środków na bezpieczne regulowanie zobowiązań Domu Maklerskiego w celu utrzymania bez zakłóceń podstawowej bieżącej działalności, w tym w szczególności płatności z tytułu podatków i innych obciążeń administracyjnych, płac, najmu, dostępu do serwisów itp.

2.15.4. Ryzyko operacyjne

W zakresie identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka operacyjnego Dom Maklerski: ustala wewnętrzne procesy i minimalizuje błędy ludzkie, minimalizuje możliwość powstania

straty na skutek zawodności systemów poprzez odpowiedni wybór podmiotów prowadzących rachunki klientów, ogranicza wpływ błędów ludzkich lub systemów poprzez stosowanie wewnętrznych procedur regulujących dostęp do systemów informatycznych, monitoruje zgodność działalności Domu Maklerskiego z przepisami prawa i regulaminami wewnętrznymi oraz ocenia ich funkcjonowanie, monitoruje w ramach obowiązków sprawowanych przez Zarząd ryzyko wystąpienia zdarzeń zewnętrznych mogących spowodować stratę.

2.15.5. Pozostałe ryzyka, w tym ryzyko reputacji i ryzyko braku zgodności z prawem

Działania dotyczące ryzyka braku zgodności z prawem dotyczą całej działalności Domu Maklerskiego, obejmują przede wszystkim regulacji wewnętrznych i zewnętrznych, w szczególności czy zawierane umowy z klientami, kontrahentami, pracownikami nie zawierają klauzul niedozwolonych z prawem. Czy należycie przestrzegane są przepisy ochrony danych osobowych jest zachowana ograniczona dostępność do danych osobowych i czy są one odpowiednio zabezpieczone.

Działania dotyczące ryzyka utraty reputacji podejmowane są przez Zarząd na podstawie bieżącej oceny wpływu poszczególnych przypadków na wizerunek Domu Maklerskiego. Polegają one w szczególności na unikaniu lub rezygnacji z działalności generującej ryzyko utraty reputacji oraz podjęcia natychmiastowych działań informacyjnych, wyjaśniających sytuację Domu Maklerskiego.

3. Bilans EFIX Dom Maklerski S.A.

Aktywa	Nota nr	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	18 900,69	631 043,82
1. W kasie			
2. Na rachunku bankowym		18 900,69	631 043,82
3. Inne środki pieniężne			
4. Inne aktywa pieniężne			
II. Należności krótkoterminowe	2	458 233,95	213 013,05
1. Od klientów		404 253,57	189 179,44
2. Od jednostek powiązanych			
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji			
b) pozostałe			
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe			
5. Od krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych			
5a. Od CCP			
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych			
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających			
8. Od izby gospodarczej			
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		50 305,47	15 348,00
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności			
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych			
12. Pozostałe		3 674,91	8 485,61
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00
1. Akcje			
2. Dłużne papiery wartościowe			
3. Certyfikaty inwestycyjne			
4. Warranty			
5. Pozostałe papiery wartościowe			
6. Instrumenty pochodne			
7. Towary giełdowe			
8. Pozostałe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	10 090,22	35 829,34
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe		0,00	0,00
1. Jednostce dominującej			
2. Znaczącemu inwestorowi			
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej			
4. Jednostkom podporządkowanym			
5. Pozostałe			
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0,00	0,00

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

1. Dłużne papiery wartościowe			
2. Pozostałe papiery wartościowe			
3. Towary giełdowe			
4. Pozostałe			
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	4	2 111 037,22	3 302 132,00
1. Akcje i udziały		2 111 037,22	3 302 132,00
a) jednostki dominującej			
b) znaczącego inwestora			
c) wspólnika jednostki współzależnej			
d) jednostek podporządkowanych		2 111 037,22	2 702 132,00
e) pozostałe		0,00	600 000,00
2. Dłużne papiery wartościowe			
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych			
4. Certyfikaty inwestycyjne			
5. Pozostałe papiery wartościowe			
6. Towary giełdowe			
7. Pozostałe			
VII. Należności długoterminowe		0,00	0,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
1. Jednostce dominującej			
2. Znaczącemu inwestorowi			
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej			
4. Jednostkom podporządkowanym			
5. Pozostałe			
IX. Wartości niematerialne i prawne	5	4 150 000,00	4 450 146,99
1. Wartość firmy		4 150 000,00	4 450 000,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		0,00	146,99
- oprogramowanie komputerowe		0,00	146,99
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
X. Rzeczowe aktywa trwałe:	6	87 468,15	275 710,31
1. Środki trwałe, w tym:		87 468,15	275 710,31
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)			
b) budynki i lokale			
c) zespoły komputerowe		22 966,39	29 304,04
d) pozostałe środki trwałe		64 501,76	246 406,27
2. Środki trwałe w budowie			0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
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		6 835 730,23	8 907 875,51

Poznań, dnia 11 czerwca 2018 roku

Sporządził : Artur Drożyński

Zatwierdził : Tomasz Korecki – Prezes Zarządu Tomasz Marek – Członek Zarządu

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Pasywa	Nota nr	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
I. Zobowiązania krótkoterminowe	7	393 196,65	140 589,25
1. Wobec klientów		139 785,05	40 426,81
2. Wobec jednostek powiązanych			
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich			
a) z tytułu zawartych transakcji			
b) pozostałe			
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe			
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych i izb rozliczeniowych			
5a. Wobec CCP			
6. Wobec izby gospodarczej			
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających			
8. Kredyty i pożyczki		388,34	465,91
a) od jednostek powiązanych			
b) pozostałe		388,34	465,91
9. Dłużne papiery wartościowe			
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu			
10. Wekslowe			
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		143 031,02	97 260,19
12. Z tytułu wynagrodzeń		109 215,24	1 865,25
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych			
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych			
15. Fundusze specjalne			
16. Pozostałe		777,00	571,09
II. Zobowiązania długoterminowe	8	0,00	0,00
1. Kredyty bankowe			
a) od jednostek powiązanych			
b) pozostałe			
2. Pożyczki			
a) od jednostek powiązanych			
b) pozostałe			
3. Dłużne papiery wartościowe			
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych			
5. Z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych			
b) pozostałe		0,00	0,00
6. Pozostałe			
III. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	10 000,00
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	10 000,00

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		0,00	10 000,00
IV. Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
3. Pozostałe		0,00	0,00
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
V. Zobowiązania podporządkowane			
VI. Kapitał (fundusz) własny		6 442 533,58	8 757 286,26
1. Kapitał (fundusz) własny	9	8 723 000,00	8 723 000,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	10	577 427,01	577 427,01
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		319 500,00	319 500,00
b) utworzono ustawowo		257 927,01	257 927,01
c) utworzono zgodnie ze statutem		0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy			
e) inne			
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		334 000,00	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-543 140,75	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)			
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		-543 140,75	0,00
8. Zysk (strata) netto	11	-2 648 752,68	-543 140,75
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
PASYWA RAZEM		6 835 730,23	8 907 875,51

Poznań, dnia 11 czerwca 2018 roku

Sporządził : Artur Drożyński

Zatwierdził :

Tomasz Korecki – Prezes Zarządu

Tomasz Marek – Członek Zarządu

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

4. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe		Stan na	Stan na
		2017-12-31	2016-12-31
I.	Zobowiązania warunkowe, w tym:		
	1. Gwarancje		
	2. Kaucje, poręczenia		
	3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności		
	4. Pozostałe		
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		
IV.	Inne pozycje pozabilansowe		

Poznań, dnia 11 czerwca 2018 roku

Sporządził : Artur Drożyński

Zatwierdził :

Tomasz Korecki – Prezes Zarządu

Tomasz Marek – Członek Zarządu

5. Rachunek zysków i strat EFIX Dom Maklerski S.A.

Rachunek zysków i strat domu maklerskiego	Nota nr	okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	12	2 104 118,02	2 561 285,58
- od jednostek powiązanych		179 462,27	
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	12a	1 878 062,48	2 536 046,85
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		1 385 424,79	1 969 509,20
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie			
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		492 637,69	566 537,65
d) doradztwa inwestycyjnego			
e) oferowania instrumentów finansowych			
f) świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe			
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi			
h) pozostałe			
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	12b	226 055,54	25 238,73
II. Koszty działalności podstawowej	13	4 050 023,78	2 796 127,74
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		19 147,00	24 161,25
2. Opłaty na rzecz CCP			
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej			
4. Wynagrodzenia		1 918 279,80	1 269 333,78
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		342 486,71	236 624,25
6. Świadczenia na rzecz pracowników		23 604,86	11 634,22
7. Zużycia materiałów i energii		68 249,37	79 692,00
8. Usługi obce		398 652,85	300 831,65
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		617 787,85	287 434,53
10. Pozostałe koszty rzeczowe		328 463,25	165 604,15
11. Amortyzacja		92 904,54	150 707,85
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		172 521,60	142 325,43
13. Prowizje i inne opłaty		9 311,95	16 185,74
14. Pozostałe		58 614,00	111 592,89
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej(I-II)		-1 945 905,76	-234 842,16
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych 2. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych 3. Korekty aktualizujące wartość 4. Zysk ze sprzedaży/ umorzenia 5. Pozostałe			
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość 2. Strata ze sprzedaży/ umorzenia 3. Pozostałe			
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 - od jednostek powiązanych 2. Korekty aktualizujące wartość 3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych 4. Zysk ze sprzedaży/ umorzenia 5. Pozostałe			
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymanych do terminu zapadalności		0,00	0,00
1. Korekta aktualizująca wartość 2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych 3. Strata ze sprzedaży/ umorzenia 4. Pozostałe			
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		28 423,73	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych 2. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych 3. Korekty aktualizujące wartość 4. Zysk ze sprzedaży/ umorzenia 5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych 6. Pozostałe	14	28 423,73	0,00
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		600 000,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość 2. Strata ze sprzedaży/ umorzenia 3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych 4. Pozostałe	15	600 000,00	
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)		-571 576,27	0,00
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	16	176 999,08	20 717,24

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		176 677,60	0,00
2. Rozwiązanie rezerw			
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności			
4. Dotacje			
5. Pozostałe		321,48	20 717,24
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	17	301 326,53	317 144,65
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych			
2. Utworzenie rezerw			
3. Odpisy aktualizujące należności			
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych			
5. Pozostałe	17a	301 326,53	317 144,65
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III +VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		-2 641 809,48	-531 269,57
XVII. Przychody finansowe	18	16 875,69	3 444,44
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym : - od jednostek powiązanych			
2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym: - od jednostek powiązanych		78,50	3 414,97
3. Pozostałe odsetki		0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe		16 771,22	0,00
a) zrealizowane		16 771,22	0,00
b) niezrealizowane		0,00	0,00
5. Pozostałe		25,97	29,47
XVIII. Koszty finansowe	19	23 818,89	15 315,62
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym: - dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki		383,14	1 305,23
3. Ujemne różnice kursowe	19a	23 435,75	14 010,39
a) zrealizowane		0,00	7 701,56
b) niezrealizowane		23 435,75	6 308,83
4. Pozostałe		0,00	0,00
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XXVIII)		-2 648 752,68	-543 140,75
XXIII. Podatki dochodowy	20	0,00	0,00
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)			
XXV. Zysk strata netto (XXII-XXIII-XXIV)		-2 648 752,68	-543 140,75

Poznań, dnia 11 czerwca 2018 roku

Sporządził : Artur Drożyński

Zatwierdził :

Tomasz Korecki – Prezes Zarządu

Tomasz Marek – Członek Zarządu

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych EFIX Domu Maklerskiego S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-1 837 440,71	-2 695 894,70
I. Zysk (strata) netto	-2 648 752,68	-543 140,75
II. Korekty razem	811 311,97	-2 152 753,95
1. Amortyzacja	392 904,54	450 707,85
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	383,14	1 305,23
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-205 101,33	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		0,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00
7. Zmiana stanu należności	-245 220,90	66 010,91
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	252 607,40	-13 486,94
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15 739,12	-16 953,78
10. Pozostałe korekty	600 000,00	-2 640 337,22
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	891 680,72	-191 698,93
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	999 887,49	0,00
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	721 026,51	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej		
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	278 860,98	0,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		
9. Otrzymane odsetki		
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
11. Pozostałe wpływy		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	108 206,77	191 698,93
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej		

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	101 508,00	58 781,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	272,36	3 000,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	6 426,41	129 917,93
8. Udzielone pożyczki długoterminowe		
9. Pozostałe wydatki		0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	333 616,86	-82 450,52
I. Wpływy z działalności finansowej	334 000,00	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	334 000,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału		
8. Pozostałe wpływy		
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	383,14	82 450,52
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych		
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
8. Płatności dywidendy i innych wypłat na rzecz właścicieli		
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne		
11. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	81 145,29
12. Zapłacone odsetki	383,14	1 305,23
13. Pozostałe wydatki		
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-612 143,13	-2 970 044,15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-612 143,13	-2 970 044,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	631 043,82	3 601 087,97
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	18 900,69	631 043,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Poznań, dnia 11 czerwca 2018 roku

Sporządził : Artur Drożyński

Zatwierdził :

Tomasz Korecki – Prezes Zarządu

Tomasz Marek – Członek Zarządu

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym EFIX Domu Maklerskiego S.A.

Zmiana stanu w kapitale (funduszu) własnym domu maklerskiego	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 757 286,26	9 300 427,01
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	8 757 286,26	9 300 427,01
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 723 000,00	8 723 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisja akcji)	0,00	
-.....		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)		
-...		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 723 000,00	8 723 000,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	577 427,01	319 500,00
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	257 927,01
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	257 927,01
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podział zysku (ustawowo)		
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	257 927,01
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-pokrycie straty		
-wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	577 427,01	577 427,01
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1. Zmiany kapitału (fundusz) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	334 000,00	
a) zwiększenie (objęcia akcji, które nie zostały zarejestrowane przez Sąd do dnia bilansowego)	334 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	257 927,01
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początku okresu	0,00	1 311 105,36
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	1 311 105,36
a) zwiększenie (z tytułu)		

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

- podziału zysku		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 311 105,36
- podziału zysku		1 311 105,36
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 053 178,35
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-1 053 178,35
a) zwiększenie (z tytułu)	-543 140,75	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-543 140,75	
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 053 178,35
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysk		1 053 178,35
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zakładowego		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-543 140,75	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-543 140,75	0,00
8. Wynik netto	-2 648 752,68	-543 140,75
a) zysk netto		
b) straty netto	-2 648 752,68	-543 140,75
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 442 533,58	8 757 286,26
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycie straty)	6 442 533,58	8 757 286,26

Poznań, dnia 11 czerwca 2018 roku

Sporządził : Artur Drożyński

Zatwierdził :

Tomasz Korecki – Prezes Zarządu

Tomasz Marek – Członek Zarządu

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

8. Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1 Środki pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne własne:	18 900,69	631 043,82
a) w kasie		
b) na rachunkach bankowych	18 900,69	554 924,28
c) lokaty bankowe i inne środki pieniężne	0,00	76 119,54

Nota 1a Środki pieniężne (struktura walutowa)

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne własne:	18 900,69	631 043,82
a) w walucie polskiej	17 897,08	627 555,37
b) w walutach obcych (w przeliczeniu na złote) w tym:	1 003,61	3 488,45
'- USD	839,90	2 915,81
'- EUR	163,71	572,64

Nota 1b Środki pieniężne (struktura własności)

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WŁASNOŚCI)	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne :	18 900,69	631 043,82
a) własne	18 900,69	631 043,82
b) klientów	0,00	0,00

Nota 2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Należności krótkoterminowe - razem netto	458 233,95	213 013,05
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności krótkoterminowe - razem brutto	458 233,95	213 013,05

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Należności krótkoterminowe - razem	458 233,95	213 013,05
1. Od klientów	404 253,57	189 179,44
2. Od jednostek powiązanych		
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

a) z tytułu zawartych transakcji		
b) pozostałe		
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		
5. Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		
8. Od izby gospodarczej		
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	50 305,47	15 348,00
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
12. Pozostałe	3 674,91	8 485,61

Nota 2a Należności krótkoterminowe o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty

NALEŻNOŚCI O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2017	31.12.2016
Należności krótko- i długoterminowe – razem	458 233,95	213 013,05
a) do 1 roku	458 233,95	213 013,05
b) powyżej 1 roku do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
d) należności przeterminowane		

Nota 2b Należności krótkoterminowe (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
Należności krótkoterminowe netto - razem	458 233,95	279 023,96
a) w walucie polskiej	456 403,64	270 500,64
b) w walutach obcych (w przeliczeniu na złote)	1 830,31	8 523,32

Nota 2c Należności krótkoterminowe od klientów (brutto) o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD KLIENTÓW (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2017	31.12.2016
a) do 1 miesiąca	228 757,40	13 683,25
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	175 496,17	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

e) powyżej 1 roku		175 496,19
f) należności przeterminowane		
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	404 253,57	189 179,44
g) odpisy aktualizujące wartość należności (z tytułu dostaw i usług)		
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	404 253,57	189 179,44

W należnościach powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy EFIX Dom Maklerski S.A. prezentuje kaucje z tytułu czynszu za lokal wynajmowany na cele biurowe, charakter zawartej umowy i przeznaczenie kaucji wskazuje to miejsce prezentacji jako najbardziej optymalne. Zmieniono okres w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego, ponieważ na skutek rozwiązania umów, kaucje zostały zwrócone na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Nota 3 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2017	31.12.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	10 090,22	35 829,34
- opłacone z góry czynsze		
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe	643,00	24 538,55
- prenumeraty	1 948,01	4 578,78
- opłaty informatyczne	7 499,21	6 712,01
- informatyczny projekt ARENA	0,00	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe,		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	10 090,22	35 829,34

Nota 4 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2017	31.12.2016
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 111 037,22	600 000,00
1. Akcje i udziały	2 111 037,22	600 000,00
a) jednostki dominującej		
b) znaczącego inwestora		
c) wspólnika jednostki współzależnej		
d) jednostek podporządkowanych	2 111 037,22	2 702 132,00
e) pozostałe	0,00	600 000,00
2. Dłużne papiery wartościowe		
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
4. Certyfikaty inwestycyjne		
5. Pozostałe papiery wartościowe		
6. Towary giełdowe		
7. Pozostałe		

W grudniu 2016 roku Zarząd EFIX Dom Maklerski zdecydował, że dalsza realizacja innowacyjnego projektu informatycznego w zakresie algorytmicznego inwestowania na giełdzie w ramach struktury organizacyjnej EFIX Dom Maklerski S.A. jest mało efektywna dla projektu jak i dla podstawowej działalności Domu Maklerskiego jaką jest przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

instrumentów finansowych. Dlatego w celu przyspieszenia prac nad projektem, który ze względu na innowacyjność musi być realizowany możliwie szybko postanowiono wnieść projekt do spółki celowej, która zajmie się samodzielną realizacją projektu. Projekt wymaga pozyskania finansowania zewnętrznego. Możliwe jest w przyszłości wyjście z inwestycji przez EFIX Dom Maklerski S.A .

Projekt informatyczny EXERIA został wniesiony w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w postaci wartości niematerialnej i prawnej, niezbędnego wyposażenia, a przede wszystkim osób pracujących nad projektem, cechujących się wysoką wiedzą specjalistyczną. Wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa zostało wycenione przede wszystkim w oparciu o poniesione dotychczas nakłady zarówno w roku bieżącym, jak i w latach poprzednich. Wartość niematerialna i prawna projekt EXERIA została wytworzona w EFIX Dom Maklerski S.A. poprzez pracę nad projektem osób zatrudnionych na etatach i współpracujących na umowach cywilnoprawnych. Poniesione nakłady to w większości wynagrodzenia wysokiej klasy specjalistów, takich jak kierownik projektu, projektant IT, konsultanci IT, analitycy IT, testerzy oprogramowania, graficy komputerowi, tłumacze językowi, analitycy finansowi i doradcy inwestycyjni. Tworzenie oprogramowania o takim charakterze wymagało dużej wiedzy o rynkach finansowych, profilach inwestorów i ich metodach działania w procesie inwestowania. Pozyskanie wiedzy o takim charakterze przez inną organizację chcącą zrealizować podobny projekt byłoby trudniejsze, co oznacza wzrost kosztów projektu. Projekt oprócz specjalistów wymagał nakładów na narzędzia niezbędne do pracy, takich jak lokal, licencje na programy do tworzenia oprogramowania, wynajmu serwerów do przechowywania tworzonego produktu oraz innych niezbędnych narzędzi informatycznych. Przy zachowaniu dużej ostrożności zidentyfikowano łączne nakłady na projekt EXERIA w wartości 2.627.351,00 zł, z czego 80 % to koszty wynagrodzeń osób zatrudnionych przy projekcie.

Dla celu wniesienia aportem projektu EXERIA zbadano również zdolność projektu do generowania przychodów w przyszłości na podstawie wcześniej udzielonych sublicencji na części składowe projektu Exeria. Ponadto przeprowadzono test wartości oprogramowania według constructive cost model, dzięki któremu oszacowano, że odtworzenie projektu zajęłoby ponad 47 miesięcy i wymagałoby wysiłku 2360 osobomiesięciami.

Udziały w spółce EFIX Data Sp. z o.o. są wyceniane w aspekcie posiadanego przez spółkę istotnego aktywa, decydującego o jej wartości. Dlatego Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. w oparciu o przygotowany przez Zarząd EFIX Data Sp. z o.o. test na utratę wartości projektu EXERIA uważa, że jest on głównym elementem wyceny wartości udziałów.

Exeria jest w początkowej fazie swojego rozwoju ale z gotowym produktem dzięki czemu inwestor może ocenić innowacyjność i potencjał projektu. Ryzyko realizacji projektu jest wysokie, ale możliwy wzrost wartości spółki wielokrotnie przewyższa zainwestowany kapitał. Projekt ma dobre perspektywy wyjścia z inwestycji, branżowi inwestorzy jak JP Morgan Chase & Co., Goldman Sachs, Citibank, BlackRock już obecnie inwestują w nowe projekty związane z automatycznym inwestowaniem. Zarząd Domu Maklerskiego nie wyklucza w przyszłości przekształcenia EFIX Data Sp. z o.o. w spółkę akcyjną i przeprowadzenia oferty publicznej.

W przypadku rozwiązań informatycznych, często stosuje się wycenę na podstawie kosztu wytworzenia linii kodu. Exeria posiada ponad 500 tysięcy linii kodu co oznacza, że wartość odtworzeniowa oprogramowania liczona metodą COCOMO wynosi ponad 40 milionów złotych.

Metoda COCOMO jest metodą odtworzeniową, która pokazuje ile czasu i przy dysponowaniu jakim zespołem programistów i analityków można byłoby od podstaw stworzyć dane rozwiązanie. We wskazanej wycenie wzięto pod uwagę koszt pracy programistów w Polsce. Koszt wytworzenia tego samego oprogramowania w Stanach Zjednoczonych byłby czterokrotnie wyższy. Przewagę kosztową związaną z produkcją oprogramowania w Polsce spółka zamierza wykorzystywać również w przyszłości.

Wycena portali społecznościowych jest możliwa także metodą porównawczą do innych zawartych transakcji na rynku. Niestety wtedy najbardziej problematyczne jest czy można porównać dwa serwisy społecznościowe ponieważ ich sukces w dużej mierze zależy od innowacyjności serwisu i akceptacji jego przez użytkowników. W roku 2009 cały rynek portali społecznościowych wyceniany był na 27,1¹ mld dolarów amerykańskich, wtedy dla wyceny przyjęto, że Facebook jest wart 10 mld dolarów amerykańskich. W roku 2016 Microsoft postanowił za serwis biznesowy LinkedIn zapłacić 26,2 mld dolarów amerykańskich. Głównym parametrem wyceny była ilość użytkowników 433 mln² co oznacza, że przejmujący wycenił 1 użytkownika serwisu na 60,5 dolarów amerykańskich. Najważniejsza jest odpowiedź czy serwis ma zdolność do przyciągania nowych użytkowników, czy jest w stanie zwiększyć swój zasięg. W 2012 roku serwis Facebook wart był już 73 mld dolarów amerykańskich, w marcu 2018 roku jest wyceniany na 437 mld³ dolarów amerykańskich, mając około 2,2 mld⁴ użytkowników co oznacza że jeden użytkownik jest wyceniany na 198 dolarów amerykańskich. Tworzona EXERIA nie będzie drugim Facebookiem, jest serwisem dla ograniczonego części społeczeństwa. Użytkownicy EXERII w wielu aspektach będą różni od siebie, lecz jednocześnie będą mieli cechy ich łączące, przede wszystkim zainteresowanie rynkami finansowymi, posiadaniem wolnych środków finansowych i dążeniem do ich pomnażania w sposób aktywny, a nie po przez lokowanie ich w bezpieczne instrumenty finansowe jak obligacje państwowe. W opinii Zarządu EFIX DATA Sp. z o.o., społeczność EXERII w początkowych czterech latach, w każdym kolejnym roku będzie wzrastać w tempie 100% w stosunku do roku poprzedniego niż w roku poprzednim. Bardzo ważny jest rok 2018 ze względu na efektywny start serwisu. Zarząd EFIX DATA Sp. o.o. szacuje, że z posiadanej aktualnie bazy mailingowej 25.000 adresów członkami społeczności EXERIA do końca roku może zostać około 20% osób to daje 5.000 użytkowników. Jednocześnie w trzecim i czwartym kwartale 2018 roku do serwisu zostaną dołączone dane z polskiej GPW, ale co ważniejsze i bardziej spójne z profilem klienta dołączone zostaną dane z giełd kryptowalut. Serwis jest dostępny w wersji angielskiej co oznacza, że może z niego korzystać klient z trzystu razy większego rynku niż rynek Polski. Dlatego prognozy odnośnie wielkości serwisu w ocenie Zarządu są zrównoważone.

¹ źródło: wyceny <https://www.internetstandard.pl/news/TC-Swiatowy-rynek-serwisow-spoiecznosciovych-warty-ponad-27-mld-USD,346133.html>

² źródło: <http://www.centrumxp.pl/Aktualnosc/19303,500-mln-uzytkownikow-czyli-LinkedIn-w-liczbach.aspx>

³ źródło: <https://tvn24bis.pl/ze-swiata,75/wartosc-akcji-facebooka-spadla-o-73-miliardy-dolarow,825377.html>

⁴ źródło: <https://www.money.pl/gielda/wiadomosci/artukul/facebook-wyniki-finansowe-cambridge-analityca,14,0,2404366.html>

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

dotychczas poniesione nakłady na EXERIĘ	2018-03-31 3 569 816,60
--	--

	ROK	ROK	ROK	ROK	ROK	ROK
	2018	2019	2020	2021	2022	2023
przyrost użytkowników w roku	9 000	18 000	36 000	72 000	144 000	100 000
ilość użytkowników na koniec roku	9 000	27 000	63 000	135 000	279 000	379 000
wartość 1 użytkownika (założenie LinkedIn * dyskonto 30 %, plus 2,5 % r/r* kurs 3,7053)	156,92	160,84	164,86	168,99	173,21	177,54
wartość na koniec roku	1 412 275,10	4 342 745,92	10 386 400,65	22 812 987,15	48 325 511,10	67 287 644,90

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Podsumowując w załączonej wycenie przyjęto bardzo ostrożnościowe założenia. Przede wszystkim w wartość jednego użytkownika serwisu na poziomie nie większym niż w zrealizowanej transakcji pod koniec roku 2016 przez Microsoft to jest 60 USD, wzrost ceny w kolejnych latach o 2,5 % chociaż historia jednoznacznie wskazuje, że cena wzrasta wraz z wielkością serwisu i jego zdolnością do tworzenia informacji, jak i ze wzrostem powszechności serwisu, ponieważ nakładają się wtedy różne możliwości generowania przychodów dla prowadzącego serwis, które wcześniej nie były uwzględniane w wycenie. Wszystkie znane nam serwisy miały swój początek kiedy były tylko wizją ich twórców i kiedy inwestorzy zachowywali wysoką ostrożność na samym początku, jednak to użytkownik, a po części jego współtwórca tworzą treści i tworzą wartość. Drugim ostrożnie istotnym parametrem jest ilość użytkowników, odwołanie się pod tym względem do ilości użytkowników serwisu Facebook, nawiązanie do ilości użytkowników LinkedIn również mało racjonalne. Exeria jest tworzona na ten moment w dwóch językach polskim i angielskim. Można założyć, że maksymalna ilość zainteresowanych osób polskojęzycznych w wieku aktywnym zawodowo nie będzie większa niż ilość otwartych rachunków maklerskich czyli na koniec września 2017 roku jest to 1.401 tys. rachunków⁵. Liczba ta zawiera również rachunki nieaktywne. Rynek polski pod względem świadomości zaangażowania jest około 300 razy mniejszy w porównaniu do Stanów Zjednoczonych, Kanady, Australii i Wielkiej Brytanii. Co pokazuje, że założone ilości użytkowników są jak najbardziej realne zwłaszcza w początkowej fazie projektu, kiedy to większość użytkowników będzie pochodziła z Polski.

Projekt Exeria jest realizowany w najnowszych technologiach. Oprogramowanie nie jest przestarzałe, jest funkcjonalnie połączone z domami maklerskimi a także działa jako osobny produkt exeria.com. Oprogramowanie jest uniwersalne i może być wykorzystane przez wiele podmiotów (domy maklerskie, brokerzy forex-cfd, giełdy kryptowalutowe, banki, firmy doradcze i szkoleniowe). Biblioteka wykresów w technologii HTML5 została wdrożona w serwisach ticker.pl, biznesradar.pl i comparic.pl. Od maja 2018 EFIX Dom Maklerski S.A. wykorzystuje technologię do świadczenia automatycznych usług rekomendacji. Sprzedano licencję na technologie wykresowe do Pekao SA za kwotę kilkaset tysięcy złotych - technologie te stanowią około 10% całości projektu.

Zmieniające się technologie a szczególnie usunięcie z przeglądarek technologii flash i java wymuszają obecnie na domach maklerskich konieczność wprowadzenia nowych front-endów (podobnych do Exerii). Exeria może być wykorzystana przez dowolny dom maklerski na świecie a jej wersja demonstracyjna wzbudzała zainteresowanie zarówno w Polsce, jak i w Wielkiej Brytanii, USA (gdzie otrzymała prestiżową nagrodę Benzinga) czy Japonii (gdzie została wytypowana przez japońskich przedsiębiorców w konkursie organizowanym przez polską ambasadę).

Biorąc pod uwagę możliwość generowania przychodu przez projekt Exeria uwzględniono średnią cenę licencji za front-end w kwocie 20.000 zł netto/miesiąc oraz średni abonament za użytkownika w kwocie 80 zł netto/miesiąc. Zarząd szacuje, że 5% użytkowników serwisu exeria.com będzie korzystała z jego płatnej wersji oraz począwszy od lipca 2018 roku Exeria będzie integrowała się z pięcioma partnerami biznesowymi rocznie (brokerem, domem maklerskim, bankiem, giełdą kryptowalutową). Do obliczeń użyto metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych uwzględniając stopę dyskonta (WACC) na

⁵ źródło: <https://www.bankier.pl/gospodarka/wskazniki-makroekonomiczne/liczba-rachunkow-inwestycyjnych-pol>

poziomie 10% oraz mnożnik EBITU dla wartości rezydualnej równy 12. Koszty zmienne stanowią 50% przychodów.

	2019	2020	2021	2022	2023
Średnia liczba partnerów	10	15	20	25	30
Średnia liczba abonamentów	700	1400	2800	5600	10200
Przychody (tys. zł)	3 072	4 944	7 488	11 376	16 992
Koszty (tys. zł)	2 736	4 272	6 444	9 738	14 571
EBIT (tys. zł)	336	672	1 044	1 638	2 421

Zgodnie z modelem wyceny przy wykorzystaniu metody mnożnika EBIT, wartość przedsiębiorstwa wynosi 19,8 mln złotych.

Exeria łącząc wiele różnych możliwości może w przyszłości, zgodnie z założeniami projektu, stać się liderem w świadczeniu usług technologicznych w branży inwestycyjnej i stworzyć marketplace dla inwestorów, doradców, domów maklerskich i banków. Strategia ta wymaga dodatkowego dofinansowania projektu, które zarząd zamierza pozyskać w 3 kwartale 2018 r. Oprócz realizacji podstawowej strategii możliwa jest również sprzedaż licencji na poszczególne części oprogramowania (wykresy, front-end, aplikacja robo-advisory, serwery danych).

W obliczu tych faktów Zarząd ocenia, że przeprowadzone testy potwierdzają prezentowaną wartość udziałów EFIX Data Sp. z o. w księgach rachunkowych EFIX Dom Maklerski S.A. i nie ma przesłanek do dokonania ujemnego odpisu aktualizującego

W roku 2017 EFIX Dom Maklerski S.A. zbył 13.847 udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna i wartość w księgach po jakich udziały zostały zapisane w księgach EFIX Dom Maklerski S.A..

Nota 4a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)	31.12.2017	31.12.2016
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 111 037,22	3 302 132,00
a) w walucie polskiej	2 111 037,22	3 302 132,00
b) w walutach obcych (w przeliczeniu na złote) w tym:		

Nota 4b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (kryterium zbywalności)

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (kryterium zbywalności)	31.12.2017	31.12.2016
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa)		
b) dłużne papiery wartościowe		

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
d) certyfikaty inwestycyjne		
e) pozostałe papiery inwestycyjne		
f) towary giełdowe		
g) pozostałe		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa)		
b) dłużne papiery wartościowe		
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
d) certyfikaty inwestycyjne		
e) pozostałe papiery inwestycyjne		
f) towary giełdowe		
g) pozostałe		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	2 111 037,22	3 302 132,00
a) akcje i udziały (wartość bilansowa)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia	2 111 037,22	3 302 132,00
b) dłużne papiery wartościowe		
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
d) certyfikaty inwestycyjne		
e) pozostałe papiery inwestycyjne		
f) towary giełdowe		
g) pozostałe		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa)		
b) dłużne papiery wartościowe		
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
d) certyfikaty inwestycyjne		
e) pozostałe papiery inwestycyjne		
f) towary giełdowe		
g) pozostałe		
Wartość według ceny nabycia, razem	2 111 037,22	3 302 132,00
Wartość na koniec okresu, razem	2 111 037,22	3 302 132,00
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0,00	0,00
Wartość bilansowa, razem	2 111 037,22	3 302 132,00

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Nota 4c Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (szczegółowe)

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2017	31.12.2016
1. Akcje i udziały od jednostek powiązanych	2 111 037,22	2 702 132,00
- EFIX DATA SP. Z O.O. z siedzibą w Poznaniu u. Baraniaka 88A, NIP 7822638962, działalność informatyczna - posiada 40.173 udziałów o łącznej wartości 2.111.037,22 zł tj. 74,37 % udziałów w kapitale i 86,36 % samo praw głosu na walnym zgromadzeniu wspólników, spółka zależna	2 111 037,22	2 702 132,00

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2017	31.12.2016
1. Akcje i udziały w pozostałych	0,00	600 000,00
- TRADEBOX S.A. z siedzibą w Poznaniu u. Baraniaka 88A, NIP 7822556804, działalność informatyczna - posiada 600.000 akcji o łącznej wartości 600.000,00 zł, tj. 49,66 % udziałów w kapitale spółki i tyle samo praw głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, spółka stowarzyszona	0,00	600 000,00

Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A., w związku z brakiem osiągnięcia przez TRADEBOX S.A. zadawalającego poziomu przychodów, co przyniosłoby oczekiwany zysk z działalności, podjął decyzję o zaprzestaniu realizowania projektu i będzie wnioskował na najbliższym zgromadzeniu akcjonariuszy o jej rozwiązaniu. Dlatego zdecydował o dokonaniu odpisu jednorazowego wartości akcji do zera na koniec roku 2017, co zostało zaprezentowane w raporcie skonsolidowanym i jednostkowym za IV kwartał 2017 roku.

Nota 5 Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2017	31.12.2016
Wartości niematerialne i prawne - razem	4 150 000,00	4 450 146,99
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy	4 150 000,00	4 450 000,00
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	146,99
- oprogramowanie komputerowe	0,00	146,99
d) inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		

Wartość firmy powstała na podstawie zawarcia aktem notarialnym w dniu 01.09.2011 roku umowy wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej przez Tomasza Koreckiego i wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez Marka Żywickiego. Prowadzone przedsiębiorstwa były takie same, świadczyły usługi agenta inwestycyjnego dla GFT Global Markets z siedzibą w Londynie. W ramach wykonywanej działalności przedsiębiorstwa wykonywały czynności z zawierania umów o świadczenie usług GFT Global Markets lub umożliwiały realizację tych umów, w szczególności polegające na doradzaniu klientowi lub potencjalnemu klientowi w zakresie instrumentów finansowych. Na moment wniesienia najistotniejszym aktywem były zawarte umowy

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

agentów inwestycyjnych i to on tworzyły wartość transakcji 3 mln zł dla każdej zorganizowanej części przedsiębiorstwa, to daje łączną wartość firmy 6 mln zł. Amortyzacja wartości firmy została zaplanowana na dwadzieścia lat. Z wniesionych umów zrealizowano przychód do dnia 31.12.2017 w kwocie 17.138,276,45 zł. Celem zbadania czy umowa jest nadal dla Spółki wartościowym aktywem dokonano kosztów segmentacji przychodów i kosztów prowadzonej przez spółkę działalności na dwa segmenty FOREX/CFD (przychody związane ze wskazanymi umowami, a co idzie z wartością firmy) i ZARZĄDZANIE jako segment niezwiązany. Przypisano segmentom koszty działalności bezpośredniej co potwierdza, że segment FOREX/CFD jest dla Spółki dochodowy.

Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. przeprowadził test na utratę wartości aktywa w postaci „wartości firmy” według metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (z ang. DCF).

Dla celów przeprowadzenia wyceny wykorzystano dane historyczne EFIX Dom Maklerski S.A. za okres 2017 i od stycznia do kwietnia 2018. Na podstawie tych danych wykonano podział przychodów i kosztów na segmenty działalności FOREX/CFD i ZARZĄDZANIE.

Prognoza przychodów

Prognoza przychodów dla segmentu ZARZĄDZANIA została przygotowana na podstawie założenia, że posiadany portfel aktywów w zarządzaniu będzie się zmieniał rok do roku w kilkuprocentowym trendzie wzrostowym, jednocześnie ZARZĄDZENIE będzie w stanie osiągnąć przynajmniej dla niektórych strategii wyniki ponad rynek, tak aby podobnie jak w latach poprzednich móc naliczyć i pobrać wynagrodzenie dodatkowe za wyniki.

Prognoza przychodów dla segmentu FOREX/CFD jest przyjęta w oparciu o realizowanie innowacyjnych narzędzi do automatycznego inwestowania zarówno samodzielnie, jak i w oparciu o profesjonalne rekomendacje przygotowane przez analityków. Innowacyjność w inwestowaniu w ocenie Zarządu EFIX Dom Maklerski S.A. pozwoli zaaktywizować obecnych klientów i pozyskać nowych, w ocenie których inwestowanie na rynku FOREX/CFD jest trudne i skomplikowane. W latach 2018 i 2019 planowany jest mocny wzrost ponieważ, produkt jest bardzo innowacyjny i właściwie pozbawiony konkurencji. Niestety Zarząd jest świadom, że w kolejnych latach dynamika wzrostu będzie słabsza. Przyczyny są dwie: ilość inwestorów korzystających z usług EFIX Dom Maklerski S.A. jest ograniczony, należy domniemywać że powstanie alternatywne oprogramowanie do oferowanego.

PROGNOZA PRZYCHODÓW	WYKONANIE 2017	WYKONANIE 04/2018	PROGNOZA NA LATA				
			2018	2019	2020	2021	2022
ujęcie roczne	2017	04/2018	2018	2019	2020	2021	2022
Liczba m-cy	12	4	12	12	12	12	12
FOREX/CFD	1 221 477	469 813	2 105 813	3 200 000	4 000 000	4 800 000	5 280 000
ZARZĄDZANIE	659 696	150 105	393 105	400 000	420 000	440 000	460 000
SUMA	1 881 172,90	619 918,00	2 498 918,00	3 600 000,00	4 420 000,00	5 240 000,00	5 740 000,00

Prognoza kosztów

Prognoza kosztów powstała w oparciu o koszty zrealizowane do kwietnia 2018 po przeprowadzonej ich restrukturyzacji i w oparciu , że będą podążać za wzrostem przychodów. Jeśli chodzi o segment ZARZĄDZANIA celem jest utrzymanie minimalnego poziomu zyskowności segmentu. Koszty segmentu FOREX/CFD rosną w wolniejszym tempie niż przychody ponieważ wydatki na technologie zostały poniesione. Wydatki osobowe mają wzrastać znacznie wolniej niż przychody, ponieważ technologia ma zastąpić człowieka. Tworzymy rewolucję w świadczeniu usług finansowych, większą ilość klientów obsłużą mniejsze zespoły specjalistów. To klient samodzielnie wykona część pracy fachowca. Jeśli chodzi o prognozę pozostałych kosztów, to musimy brać pod uwagę , że pewien ich poziom ma charakter stały i raczej skokowo zmienny.

PROGNOZA KOSZTÓW	WYKONANIE	WYKONANIE	PROGNOZA NA LATA				
			2018	2019	2020	2021	2022
Ujęcie roczne	2017	04/2018	2018	2019	2020	2021	2022
Liczba m-cy	12	4	12	12	12	12	12
FOREX/CFD (koszty bezpośrednie)	811 448	246 718	726 718	900 000	1 000 000	1 200 000	1 400 000
ZARZĄDZANIE (koszty bezpośrednie)	708 268	153 225	405 225	405 000	415 000	425 000	445 000
POZOSTAŁE (koszty wspólne i ogólnego Zarządu)	2 530 307	610 759	1 490 759	1 982 709	2 319 770	2 609 741	2 766 325
w tym amortyzacja	92 904	9 260	27 780	29 169	30 627	32 159	33 767
SUMA	4 050 023	1 010 701	2 622 701	3 287 709	3 734 770	4 234 741	4 611 325

Prognoza zapotrzebowania na KON

Kapitał obrotowy netto

I. Wskaźnik spływu należności w dniach	1
II. Wskaźnik utrzymania zapasów w dniach	0
III. Wskaźnik regulacji zobowiązań w dniach	30
IV. Liczba dni w roku	365

	wykonanie	wykonanie	PROGNOZA NA LATA				
	2017	04/2018	2018	2019	2020	2021	2022
I. Należności krótkoterminowe	458 234	409 678	6 846	9 863	12 110	14 356	15 726
II. Zapasy							
III. Zobowiązania krótkoterminowe	393 197	637 413	7 185	9 007	10 232	11 602	12 634
IV. KON	65 037	-227 735	-339	856	1 878	2 754	3 092
Zmiana KON	65 037	-292 772	227 396	1 195	1 022	876	338

Koszt kapitału

KOSZT KAPITAŁU	PROGNOZA NA LATA				
	2018	2019	2020	2021	2022
Udział kapitału własnego	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Udział kapitału obcego	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Stopa wolna od ryzyka	2,500%	2,500%	2,500%	2,500%	2,500%
BETA	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
Premia rynkowa	6,06%	6,06%	6,06%	6,06%	6,06%
Koszt kapitału własnego	10,014%	10,014%	10,014%	10,014%	10,014%
Koszt kapitału obcego	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
WACC	10,01440%	10,01440%	10,01440%	10,01440%	10,01440%

Prognoza przepływów pieniężnych oraz wycena według metody dochodowej

FREE CASH FLOW TO FIRM	PROGNOZA NA LATA				
	2018	2019	2020	2021	2022
Przychody ze sprzedaży	2 498 918	3 600 000	4 420 000	5 240 000	5 740 000
Koszty operacyjne	2 622 701	3 287 709	3 734 770	4 234 741	4 611 325
EBIT	-123 783	312 291	685 230	1 005 259	1 128 675
Podatek	0	59 335	130 194	190 999	214 448
NOPAT	-123 783	252 956	555 036	814 260	914 227
Amortyzacja	27 780	29 169	30 627	32 159	33 767
CAPEX					
Zmiana KON	227 396	1 195	1 022	876	338
FCFF	-323 399	280 930	584 641	845 543	947 656

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

DCF	PROGNOZA NA LATA				
	2018	2019	2020	2021	2022
FCFF	-323 399	280 930	584 641	845 543	947 656
WACC	0,100144	0,100144	0,100144	0,100144	0,100144
ilość miesięcy do końca okresu	12	24	36	48	60
czynnik dyskontujący	1,1001	1,1001	1,1001	1,1001	1,1001
zdyskontowany NPCF	-293 961	232 113	439 077	577 215	588 035

Suma zdyskontowanych FCFF	1 542 479
FCFF po okresie szczegółowej prognozy	588 035
stopa wzrostu	0
Wartość rezydualna (RV)	5 871 894
Wartość bieżąca (PV)	5 871 894
Waga wartości rezydualnej w wycenie	10
Wartość przedsiębiorstwa EV	7 414 373
Udział RV w EV	0,79
Dług netto	0
Wartość kapitału własnego	7 414 373
skupionych kompetencji rynkowych	15%
zmiany warunków rynkowych	15%
Implikowana wartości kapitału własnego	5 190 061

Podsumowanie

Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. stoi na stanowisku, że wartość firmy powstała z tytułu przejęcia zorganizowanych części przedsiębiorstw nie utraciła wartości do generowania przychodów w dającej się przewidzieć przyszłości. Stanowisko o okresie 20 letniej amortyzacji wartości firmy jest nadal aktualne i racjonalne z dobrze pojętym interesem Spółki i jej akcjonariuszy. Wykonana analiza jednoznacznie wykazuje, że to działalność maklerska pośredniczenie przy zawieraniu transakcji na rynku FOREX i CFD jest głównym źródłem utrzymania Spółki.

Nota 5a Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017	31.12.2016
Wartości niematerialne i prawne - razem	4 150 000,00	4 450 146,99
a) własne	4 150 000,00	4 450 146,99
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		

Nota 5b Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	31.12.2017	31.12.2016
Wartość firmy		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 000 000,00	6 000 000,00
b) zwiększenia		
- nabycie		
- inne		
c) zmniejszenia		
- sprzedaż		
- likwidacja		
- inne		
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 000 000,00	6 000 000,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 550 000,00	1 250 000,00
f) amortyzacja za okres	300 000,00	300 000,00
- amortyzacja bieżąca	300 000,00	300 000,00
- inne		
g) zmniejszenie (umorzenie)		
- sprzedaż		
- likwidacja		
- inne		
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 850 000,00	1 550 000,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		
k) wartość netto na koniec okresu	4 150 000,00	4 450 000,00

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	31.12.2017	31.12.2016
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości niematerialne i prawne, w tym:		
oprogramowania komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	19 421,00	16 421,00
b) zwiększenia	272,36	3 000,00
- nabycie	272,36	3 000,00
- inne		
c) zmniejszenia		
- sprzedaż		
- likwidacja		
- inne		
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 693,36	19 421,00

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	19 274,01	12 360,60
f) amortyzacja za okres	419,35	6 913,41
- amortyzacja bieżąca	419,35	6 913,41
- inne		
g) zmniejszenie (umorzenie)		
- sprzedaż		
- likwidacja		
- inne		
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	19 693,36	19 274,01
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		
k) wartość netto na koniec okresu	0,00	146,99

Nota 6 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2017	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe - razem	87 468,15	275 710,31
1. Środki trwałe, w tym:	87 468,15	275 710,31
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		
b) budynki i lokale		
c) zespoły komputerowe	22 966,39	29 304,04
d) pozostałe środki trwałe	64 501,76	246 406,27
2. Inwestycja w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		

Nota 6a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe - razem	87 468,15	275 710,31
a) majątek własny	87 468,15	275 710,31
b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany		

Nota 6b Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych)

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH Zespoły komputerowe	31.12.2017	31.12.2016
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	112 437,09	84 739,67
b) zwiększenia	6 426,41	30 612,70
- nabycie	6 426,41	30 612,70
- inne		

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

c) zmniejszenia	0,00	2 915,28
- sprzedaż		
- likwidacja	0,00	2 915,28
- inne		
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	118 863,50	112 437,09
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	83 133,05	74 230,67
f) amortyzacja za okres	12 764,06	9 121,03
- amortyzacja bieżąca		6 733,12
- inne		
g) zmniejszenie (umorzenie)	0,00	218,65
- sprzedaż		
- likwidacja	0,00	218,65
- inne		
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	95 897,11	83 133,05
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		0,00
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	22 966,39	29 304,04

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe środki trwałe		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	689 018,84	589 713,61
b) zwiększenia	0,00	99 305,23
- nabycie	0,00	99 305,23
- inne		
c) zmniejszenia	582 423,43	0,00
- sprzedaż	582 423,43	
- likwidacja		
- inne		
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	106 595,41	689 018,84
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	327 155,91	192 165,35
f) amortyzacja za okres	79 721,13	134 990,56
- amortyzacja bieżąca	79 721,13	134 990,56
- inne		
g) zmniejszenie (umorzenie)	364 783,39	0,00
- sprzedaż	364 783,39	
- likwidacja		
- inne		
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	42 093,65	327 155,91

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		0,00
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	64 501,76	361 862,93

ZMIANA STANU INWESTYCJE W BUDOWIE	31.12.2017	31.12.2016
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia		0,00
- nabycie		
- inne		
c) zmniejszenia	0,00	0,00
- sprzedaż		
- likwidacja		
- inne		
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		
f) amortyzacja za okres		0,00
- amortyzacja bieżąca		
- inne		
g) zmniejszenie (umorzenie)		0,00
- sprzedaż		
- likwidacja		
- inne		
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia		
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 7 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania krótkoterminowe - razem	393 196,65	140 589,25
1. Wobec klientów	139 785,05	40 426,81
2. Wobec jednostek powiązanych		

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		
a) z tytułu zawartych transakcji		
b) pozostałe		
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		
5. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		
6. Wobec izby gospodarczej		
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		
8. Kredyty i pożyczki	388,34	465,91
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe	388,34	465,91
9. Dłużne papiery wartościowe		
10. Wekslowe		
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	143 031,02	97 260,19
12. Z tytułu wynagrodzeń	109 215,24	1 865,25
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
15. Fundusze specjalne		
16. Pozostałe	777,00	571,09

Nota 7a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania – razem	393 196,65	140 589,25
a) w walucie polskiej	388 545,21	136 558,06
b) w walutach obcych (w przeliczeniu na złote)	4651,44	4 031,19

Nota 7b Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA O POZOSTAŁYM DO DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania – razem	393 196,65	140 589,25
a) do 1 roku	393 196,65	140 589,25
b) powyżej 1 roku do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
d) należności przeterminowane		

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Nota 7c Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU PODATKÓW, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	143 031,02	97 260,19
- w tym:		
- podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00
- podatek dochodowy od osób fizycznych	51 345,00	21 858,00
- ubezpieczenia społeczne	63 603,05	48 936,86
- ubezpieczenia zdrowotne	20 249,18	15 971,73
- fundusz pracy	5 953,79	4 640,60
- podatek od towarów i usług	1 880,00	4 139,00
- PFRON	0,00	1 714,00

Nota 8 Zobowiązania długoterminowe

W okresie sprawozdawczym, oraz okresie porównawczym brak zobowiązań, które przez Zarząd Spółki zostałyby zakwalifikowane do tej kategorii pasywów.

Nota 8a Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

nie dotyczy

Nota 8b Zobowiązania długoterminowe o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty

nie dotyczy

Nota 8c Zobowiązania warunkowe

EFIX Dom Maklerski S.A. nie jest stroną jakiegokolwiek prawnie skutecznej umowy, która dla Spółki skutkowałaby powstaniem w przyszłości wymagalnego zobowiązania. Nie udzieliła gwarancji, poręczenia, nie zawarła umowy o podobnym charakterze.

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX Dom Maklerski S.A. umowa spółki w paragrafie 10 A tworzy „Warunkowy kapitał zakładowy, który wynosi on nie więcej niż 2.500.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na nie więcej niż:

- 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych serii „H” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,
- 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych serii „J” o wartości nominalnej 10 (dziesięć złotych) każda akcja,
- 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych serii „K” o wartości nominalnej 10 (dziesięć złotych) każda akcja,

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest:

- przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały z 24 kwietnia 2015 roku WZA EFIX Dom Maklerski S.A., uchwała może być wykonana do dnia 04 maja 2020 roku
- przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały z 24 kwietnia 2015 roku WZA EFIX Dom Maklerski S.A., uchwała może być wykonana do dnia 04 maja 2020 roku
- przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „K” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały z 19 kwietnia 2017 roku WZA EFIX Dom Maklerski S.A., uchwała może być wykonana do dnia 19 maja 2027 roku

Emisja akcji następuje z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Nota 9 Kapitał zakładowy

SERIA AKCJI/EMISJA	RODZAJ AKCJI	LICZBA AKCJI
akcje serii A	akcje imienne uprzywilejowane	55 000
akcje serii B	akcje imienne uprzywilejowane	30 000
akcje serii C	akcje imienne uprzywilejowane	600 000
akcje serii D	akcje imienne zwykłe	40 000
akcje serii E	akcje imienne zwykłe	27 300
akcje serii F	akcje imienne zwykłe	80 000
akcje serii G	akcje imienne zwykłe	40 000
Razem liczba akcji (w szt.)		872 300
Razem kapitał zakładowy (w zł.)		8 723 000
Wartość nominalna 1 akcji (w zł.)		10

Nota 10 Kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy – razem	577 427,01	577 427,01
a) ze sprzedaży powyżej ich wartości nominalnej	319 500,00	319 500,00
b) utworzony ustawowo	257 927,01	257 927,01
c) utworzony zgodnie ze statutem	0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00

KAPITAŁ REZERWOWY	RODZAJ AKCJI	31.12.2017
akcje serii G	akcje imienne zwykłe	40 000
Razem liczba akcji (w szt.)		40 000
Razem kapitał zakładowy (w zł.)		400 000
Wartość nominalna 1 akcji (w zł.)		10

Nota 11 Proponowany sposób pokrycia straty

Zarząd EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna rekomenduje pokrycie straty z zysków lat przyszłych.

Nota 12 Przychody z podstawowej działalności

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2016-01-01 do 2016-12-31
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	2 104 118,02	2 561 285,58
- w od jednostek powiązanych	179 462,27	
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	1 878 062,48	2 536 046,85
a) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	1 385 424,79	1 969 509,20
b) wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	492 637,69	566 537,65
d) doradztwa inwestycyjnego		
e) oferowanie instrumentów finansowych		
f) świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o inwestycyjną i usługowe zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe		
g) prowadzenie rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		
h) pozostałe		
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	226 055,54	25 238,73

Nota 12a Przychody z działalności maklerskiej z tytułu przyjmowania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych

Przychody z działalności maklerskiej z tytułu przyjmowania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2015-01-01 do 2015-12-31
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	1 385 424,79	1 969 509,20
a) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia	1 385 424,79	1 969 509,20

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

instrumentów finansowych		
- jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	163 985,81	99 834,75
- pozostałe	1 221 438,98	1 869 674,45

Nota 12b Przychody z podstawowej działalności (struktura terytorialna)

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (STRUKTURA TERYTORIALNA)	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2016-01-01 do 2016-12-31
Przychody z działalności podstawowej uzyskane:	2 104 118,02	2 561 285,58
- w kraju	867 723,02	678 572,95
-w UE	1 236 395,00	1 882 712,63

Nota 13 Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2016-01-01 do 2016-12-31	struktura w roku 2017	dynamika r/r
II. Koszty działalności podstawowej	4 050 023,78	2 796 127,74	100,0%	44,8%
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego	19 147,00	24 161,25	0,5%	-20,8%
Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych			0,0%	
2. Opłaty na rzecz CCP			0,0%	
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej			0,0%	
4. Wynagrodzenia	1 918 279,80	1 269 333,78	47,4%	51,1%
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	342 486,71	236 624,25	8,5%	44,7%
6. Świadczenia na rzecz pracowników	23 604,86	11 634,22	0,6%	102,9%
7. Zużycia materiałów i energii	68 249,37	79 692,00	1,7%	-14,4%
8. Usługi obce	398 652,85	300 831,65	9,8%	
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków	617 787,85	287 434,53	15,3%	114,9%
10. Pozostałe koszty rzeczowe	328 463,25	165 604,15	8,1%	98,3%
11. Amortyzacja	92 904,54	150 707,85	2,3%	-38,4%
12. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	172 521,60	142 325,43	4,3%	21,2%
13. Prowizje i inne opłaty	9 311,95	16 185,74	0,2%	-42,5%
14. Pozostałe	58 614,00	111 592,89	1,4%	-47,5%

Nota 14 Zysk ze sprzedaży/umorzenia instrumentów finansowych do sprzedaży

W nawiązaniu do noty 4c uzyskano zysk ze zbycia 13.847 udziałów w EFIX Data Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu w wysokości 28.423,73 zł powyżej wartości zapisanej w księgach.

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Nota 15 Korekta aktualizująca wartość instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

W nawiązaniu do noty 4 Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A., w związku z brakiem osiągnięcia przez TRADEBOX S.A. zadawalającego poziomu przychodów, co przyniosłoby oczekiwany zysk z działalności podjął decyzję o zaprzestaniu realizowania projektu i będzie wnioskował na najbliższym zgromadzeniu akcjonariuszy o jej rozwiązaniu. Dlatego zdecydował o dokonaniu odpisu jednorazowego wartości akcji do zera na koniec roku 2017, co zostało zaprezentowane w raporcie skonsolidowanym i jednostkowym za IV kwartał 2017 roku. Wartość korekty aktualizującego dla całego pakietu posiadanych akcji na 600.000 zł.

Nota 16 Pozostałe przychody operacyjne

POZOZSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe przychody operacyjne - razem	176 999,08	20 717,24
1. Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	176 677,60	
2. Dotacje		
3. Pozostałe	321,48	20 717,24

Nota 16a Pozostałe przychody operacyjne – pozostałe

POZOZSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe przychody operacyjne - Pozostałe	321,48	20 717,24
- odszkodowania		14 192,29
- korekta amortyzacji		218,65
- drobne salda	321,48	6 306,30

Nota 17 Pozostałe koszty operacyjne

POZOZSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe koszty operacyjne - razem	301 326,53	317 144,65
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
3. Pozostałe	301 326,53	317 144,65

Nota 17a Pozostałe koszty operacyjne – pozostałe

POZOZSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - Pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe	301 326,53	317 144,65
- w tym:		
- amortyzacja wartości firmy	300 000,00	300 000,00
- składka na rzecz organizacji pracodawców	1 200,00	1 200,00
- wartość wytworzenia aportu		
- spisanie drobnych sald	126,53	299,39
- inne		15 645,26

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Nota 18 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
Przychody finansowe - razem	16 875,69	3 444,44
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		0,00
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	78,50	3 414,97
- od jednostek powiązanych		
a) odsetki od własnych lokat i depozytów,		
b) odsetki od środków pieniężnych klientów;		
3. Pozostałe odsetki		0,00
4. Dodatnie różnice kursowe	16 771,22	0,00
a) zrealizowane	16 771,22	
b) niezrealizowane		
5. Pozostałe	25,97	29,47

Nota 19 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
Koszty finansowe - razem	23 818,89	15 315,62
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		
- dla jednostek powiązanych		
2. Pozostałe odsetki	383,14	1 305,23
3. Ujemne różnice kursowe	23 435,75	14 010,39
a) zrealizowane		7 701,56
b) niezrealizowane	23 435,75	6 308,83
4. Pozostałe		

Nota 19a Koszty finansowe – pozostałe odsetki

POZOSTAŁE ODSETKI	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe odsetki	383,14	1 305,23
- w tym :		
- odsetki leasingowe	0,00	1 140,85
- odsetki od zobowiązań	0,14	61,18
- odsetki od zobowiązań budżetowych	383,00	103,20

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Nota 20 Podatek dochodowy

	ROK 2017	ROK 2016
Przychód według UoR zgodne z rachunkiem zysków i strat	2 297 992,79	2 585 447,26
Przychód ze źródeł przychodu położonych za granicą		
Przychód nie podlegające opodatkowaniu	12 913,06	4 064,26
- dodatnie różnice kursowe naliczone niezrealizowane	12 913,06	4 064,26
SUMA PRZYCHODÓW PODATKOWYCH	2 285 079,73	2 581 383,00
Koszty według UoR zgodne z rachunkiem zysków i strat	4 375 169,20	3 128 588,01
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	590 496,10	515 839,47
- amortyzacja samochodów w leasingu finansowym	58 903,09	97 514,68
-amortyzacja	0,00	2 511,20
- amortyzacja wartości firmy	300 000,00	300 000,00
- składka PFRON	8 659,30	18 080,00
- wynagrodzeń - niewypłaconych do końca roku podatkowego	149 391,32	
- świadczenia dla pracowników (ZUS) nie uznawanych jako koszty uzyskania przychodów roku podatkowego	23 248,12	
- ubezpieczenia samochodów powyżej 20.000 EUR		
- składki na rzecz organizacji LEWIATAN	1 200,00	1 200,00
- usługi gastronomiczne	2 592,60	19 757,87
- odsetki od zobowiązań finansowych z tytułu leasingu	0,00	1 140,85
- odsetki od zobowiązań finansowych niezapłacone	383,00	103,20
- odpisy aktualizacyjne wartości należności		
-ujemne różnice kursowe naliczone niezrealizowane	36 348,81	10 373,09
- koszty emisji akcji, opłaty rejestracyjnej i za wprowadzenie do obrotu		
- darowizny		
- bierne rozliczenia kosztów	0,00	10 000,00
- koszty brak faktury tylko zapłata na podstawie proformy i/lub kart kredytowej	9 769,86	55 158,58
- inne		
- koszty rachunkowe rozliczone w roku wcześniejszym		
Koszty podatkowe okresu sprawozdawczego, ujęte bilansowo w latach ubiegłych	0,00	82 286,14
- wynagrodzenia wypłacone w okresie sprawozdawczym , ujęte w księgach w latach ubiegłych		
- zapłacone świadczenia na rzecz pracowników (ZUS)		
- usługi leasingowe okresu sprawozdawczego,		82 286,14
- poniesione i zapłacone koszty art. 15 par 4g i 4h		
- koszt badania sprawozdania finansowego za 2016 rok		10 000,00
SUMA KOSZTÓW PODATKOWYCH	3 784 673,10	2 695 034,68
Zysk/ (strata) brutto	-2 077 176,41	-543 140,75
Dochód do opodatkowania	-1 499 593,37	-113 651,68

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Darowizny		0,00
Straty podatkowe z lat ubiegłych		
- rok 2011 - strata 233.050,07 zł		
- rok 2012 - strata 234.302,10 zł		
Ulga inwestycyjna		
Inne		
Podstawa opodatkowania	-1 499 593,37	-113 651,68
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Podatek dochodowy zapłacony za granicą		
Podatek dochodowy zapłacony		
Podatek dochodowy do zapłaty	0,00	0,00

Nota 21 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW ORGANÓW NADZORCZYCH	31.12.2017	31.12.2016
Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu	283 598,90	276 669,88
Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej	4 000,00	4 500,00

Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej oraz ich rodzinom EFIX Dom Maklerski S.A. w okresie sprawozdawczym nie udzielił pożyczek i/lub poręczeń, a zawierane transakcje kupna lub sprzedaży były zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 22 Zatrudnienie

ZATRUDNIENIE	2017	2016
Liczba osób zatrudnionych na dzień 31-12	25	29
w tym:		
- kobiet	11	11
- mężczyzn	14	18
Przeciętne zatrudnienie w osobach w roku	28,59	34,56
w tym:		
- kobiet	11,5	14,14
- mężczyzn	17,09	20,42
Przeciętne zatrudnienie w etatach w roku	26,09	31,57

Nota 23 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	31.12.2017	31.12.2016
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego - razem	15 500,00	10 000,00
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15 500,00	10 000,00
b) inne usługi poświadczające		
c) usługi doradztwa podatkowego		
d) pozostałe usługi		

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN

Nota 24 Stopa zwrotu z aktywów

STOPA ZWROTU Z AKTYWÓW	2017 ROK	2016 ROK
zysk netto	-2 648 752,68	-543 140,75
suma bilansowa	6 835 730,23	8 907 875,51
stopa zwrotu z aktywów	-38,75%	-6,10%

Nota 25 Przychody i koszty działalności zaniechanej

W okresie sprawozdawczym nie zaniechano działalności, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego brak przesłanek do zaistnienia takiego zdarzenia, w dającym się przewidzieć okresie czasu.

Nota 26 Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego przez jednostkę dominującą

EFIX Dom Maklerski S.A. jako podmiot dominujący sporządza sprawozdanie skonsolidowane za okres sprawozdawczy.

Nota 27 Oświadczenie o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym

Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A., oświadcza że brak istotnych zdarzeń po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania mogących mieć wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe.

W dniu 5 czerwca 2018 roku, do spółki wpłynęło pismo z Komisji Nadzoru Finansowego o sygnaturze KNF DIF-WNF.4635.69.2018.JN, w który wezwano Spółkę do przekazania programu postępowania naprawczego Komisji w terminie trzech tygodni od otrzymania.

Poznań, dnia 11 czerwca 2018 roku

Sporządził : Artur Drożyński

Zatwierdził :

Tomasz Korecki – Prezes Zarządu

Tomasz Marek – Członek Zarządu

EFIX Dom Maklerski S.A. z siedzibą (61-896) Poznań, ul. Towarowa 35

telefon/fax +48 61 679 44 44, biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369, Numer KRS 0000348420

Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy wpłacony 9.057.000,00 PLN