

Zestawienie zmian w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym EFIX Dom Maklerski S.A.

1. Zmiana treści punktu 1.5 Opis Grupy Kapitałowej ze wskazaniem metody konsolidacji

zaprezentowano następującą treść:

EFIX Dom Maklerski tworzy grupę kapitałową, ze spółką zależną EFIX Data Sp. z o.o. i sporządza sprawozdanie skonsolidowane od 01 stycznia 2017 metodą pełną. EFIX Dom Maklerski posiada 600.000 akcji spółki TRADEBOX S.A., która ze względu na ilość posiadanych udziałów konsolidowana jest metodą praw własności.

Nazwa podmiotu	Metoda konsolidacji	% udziałów w kapitale
EFIX DATA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą (61-131) Poznań, ul. Abpa. A. Baraniaka 88A, REGON: 365117908 , NIP: 7822638962 Według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwo w zakresie informatyki oraz działalności powiązana (PKD 62.0).	Pełna	74,3
TRADEBOX SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 A NIP 7822556804 REGON 302337349 Według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwo w zakresie informatyki oraz działalności powiązana (PKD 62.0).	Praw własności	49,7

winno być:

EFIX Dom Maklerski tworzy grupę kapitałową, ze spółką zależną EFIX Data Sp. z o.o. i sporządza sprawozdanie skonsolidowane od 01 stycznia 2017 metodą pełną. EFIX Dom Maklerski posiada 600.000 akcji spółki TRADEBOX S.A., która ze względu na ilość posiadanych udziałów konsolidowana jest metodą praw własności.

Nazwa podmiotu	Metoda konsolidacji	% udziałów w kapitale
EFIX DATA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą (61-131) Poznań, ul. Abpa. A. Baraniaka 88A, REGON: 365117908 , NIP: 7822638962 - według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwo w zakresie informatyki oraz działalności powiązana (PKD 62.0). - 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	Pełna	74,3
TRADEBOX SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 A NIP 7822556804 REGON 302337349 - według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwo w zakresie informatyki oraz działalności powiązana (PKD 62.0). - 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	Praw własności	49,7

2. Zmiana treści punktu 2.2. Oświadczenie o porównywalności danych

zaprezentowano następującą treść:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, jest to pierwszy okres , w którym Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. identyfikuje obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dlatego w okresie sprawozdawczym prezentowane są dane z jednostkowego sprawozdania finansowego EFIX Dom Maklerski S.A. Jeżeli w opisie noty objaśniającej do sprawozdania zawarte w niej dane są porównywane do danych z okresów wcześniejszych, to oznacza że są one porównywane do danych jednostkowych EFIX Dom Maklerski S.A. Jeżeli w opisie noty objaśniającej jest wykonywana ekstrapolacja danych z okresów wcześniejszych, to jest taka ekstrapolacja wykonana na danych jednostkowych EFIX Dom Maklerski S.A.

winno być:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, jest to pierwszy okres , w którym Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. identyfikuje obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Danymi porównawczymi za poprzedzający rok obrotowy są dane jednostki dominującej wraz z danymi jednostek zależnych wykazanymi w taki sposób, jakby jednostka dominująca sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

Jeżeli w opisie noty objaśniającej do sprawozdania zawarte w niej dane są porównywane do danych z okresów wcześniejszych, to oznacza że są one porównywane do danych jednostkowych EFIX Dom Maklerski S.A.

3. Zmiana treści punktu 2.15 Adekwatność kapitałowa i wewnętrzne wymogi kapitałowe.

zaprezentowano następującą treść:

Konsolidacja ostrożnościowa w odróżnieniu od konsolidacji zgodnej z Międzynarodowym Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmuje tylko podmioty zależne spełniające definicję instytucji, instytucji finansowej lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych, o których mowa w art. 4 ust 1 Rozporządzenia CRR. Zgodnie z wyżej wymienionymi przepisami prawa EFIX Dom Maklerski S.A. wyłącza z konsolidacji ostrożnościowej EFIX Dom Maklerski S.A. zarówno EFIX DATA Sp. z o.o. jak i TRADEBOX S.A. ponieważ są to spółki niefinansowe, kredytowe i pomocnicze.

winno być:

EFIX Dom Maklerski na potrzeby wyliczenia funduszy własnych i wymogów kapitałowych stosuje konsolidację ostrożnościową, zgodnie z przepisami Rozporządzenia CRR. Konsolidacja ostrożnościowa w odróżnieniu od konsolidacji zgodnej z Krajowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmuje tylko podmioty zależne spełniające definicję instytucji, instytucji finansowej lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych. W skład konsolidacji ostrożnościowej EFIX Dom Maklerski S.A. nie wchodzi zarówno EFIX DATA Sp. z o.o. jak i TRADEBOX S.A. ponieważ są to spółki niefinansowe.

4. Zmiana treści punkt 3. Skonsolidowany Bilans

		Przekształcono	Zmiana	Poprzednio
Aktywa	Nota nr	Stan na 2017-12-31		Stan na 2017-12-31
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	28 520,29	0,00	28 520,29
1. W kasie		0,00	0,00	0,00
2. Na rachunku bankowym		28 520,29	0,00	28 520,29
3. Inne środki pieniężne		0,00	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2	524 221,82	0,00	524 221,82
1. Od klientów		326 604,20	0,00	326 604,20
2. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00	0,00

4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00	0,00
5. Od krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		0,00	0,00	0,00
5a. Od CCP		0,00	0,00	0,00
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		0,00	0,00	0,00
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00	0,00
8. Od izby gospodarczej		0,00	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		193 942,71	0,00	193 942,71
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		0,00	0,00	0,00
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe		3 674,91	0,00	3 674,91
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00
1. Akcje		0,00	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
3. Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00	0,00
4. Warranty		0,00	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne		0,00	0,00	0,00
7. Towary giełdowe		0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe		0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	10 090,22	0,00	10 090,22
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00	0,00
5. Pozostałe		0,00	0,00	0,00
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0,00	0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
3. Towary giełdowe		0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe		0,00	0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	4	0,00	0,00	0,00
1. Akcje i udziały		0,00	0,00	0,00
a) jednostki dominującej		0,00	0,00	0,00
b) znaczącego inwestora		0,00	0,00	0,00
c) wspólnika jednostki współzależnej		0,00	0,00	0,00

d) jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00
e) pozostałe		0,00	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
6. Towary giełdowe		0,00	0,00	0,00
7. Pozostałe		0,00	0,00	0,00
VII. Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00	0,00
1. Jednostce dominującej		0,00	0,00	0,00
2 Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00	0,00
IX. Wartości firmy jednostek podporządkowanych	5	2 387,22	0,00	2 387,22
1. Wartość firmy - jednostki zależne		2 387,22	0,00	2 387,22
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00	0,00
X. Wartości niematerialne i prawne	5	7 543 778,43	0,00	7 543 778,43
1. Wartości firmy		4 150 000,00	0,00	4 150 000,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		0,00	-3 393 778,43	3 393 778,43
- oprogramowanie komputerowe		0,00	-3 393 778,43	3 393 778,43
3. Inne wartości niematerialne i prawne		3 393 778,43	3 393 778,43	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00
XI. Rzeczowe aktywa trwałe:	6	100 387,13	0,00	100 387,13
1. Środki trwałe, w tym:		100 387,13	0,00	100 387,13
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00	0,00
b) budynki i lokale		0,00	0,00	0,00
c) zespoły komputerowe		35 885,37	0,00	35 885,37
d) pozostałe środki trwałe		64 501,76	0,00	64 501,76
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
XIII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00	0,00
XIV. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		8 209 385,11	0,00	8 209 385,11

Pasywa	Nota nr	Stan na	Zmiana	Stan na
		2017-12-31		2017-12-31
I. Zobowiązania krótkoterminowe	7	1 719 342,72	0,00	1 719 342,72

1. Wobec klientów		238 948,00	0,00	238 948,00
2. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych i izb rozliczeniowych		0,00	0,00	0,00
5a. Wobec CCP		0,00	0,00	0,00
6. Wobec izby gospodarczej		0,00	0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki		388,34	0,00	388,34
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
b) pozostałe		388,34	0,00	388,34
9. Dłużne papiery wartościowe		1 044 328,80	0,00	1 044 328,80
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00	0,00
10. Wekslowe		0,00	0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		207 510,44	0,00	207 510,44
12. Z tytułu wynagrodzeń		127 390,14	0,00	127 390,14
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		0,00	0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
15. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00
16. Pozostałe		100 777,00	0,00	100 777,00
II. Zobowiązania długoterminowe	8	0,00	0,00	0,00
1. Kredyty bankowe		0,00	0,00	0,00
2. Pożyczki		0,00	0,00	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
b) pozostałe		0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe		0,00	0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	9	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00	0,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
IV. Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00	0,00
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
V. Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny		5 897 692,39	0,00	5 897 692,39
1. Kapitał (fundusz) własny	10	8 723 000,00	0,00	8 723 000,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	11	577 427,01	0,00	577 427,01
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		319 500,00	0,00	319 500,00
b) utworzono ustawowo		257 927,01	0,00	257 927,01
c) utworzono zgodnie ze statutem		0,00	0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy		0,00	0,00	0,00
e) inne		0,00	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		334 000,00	0,00	334 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-562 455,75	0,00	-562 455,75
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		0,00	0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		-562 455,75	0,00	-562 455,75
8. Zysk (strata) netto		-3 143 879,15	0,00	-3 143 879,15
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,00
VII. Kapitał (fundusz) mniejszości		-562 455,75	0,00	-562 455,75
VIII. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne		0,00	0,00	0,00
2. Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne		0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		8 209 385,11	0,00	8 209 385,11

5. Zmiana treści punktu 5. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

zaprezentowano następującą treść:

tytuł kolumny za okres porównawczy wskazuje okres od 2017-01-01 do 2017-12-31, zawarte dane w kolumnie są prawidłowe

winno być:

tytuł kolumny za okres porównawczy to okres od 2016-01-01 do 2016-12-31, zawarte dane w kolumnie są prawidłowe

6. Zmiana punktu 8.12 Nota 5b. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych – Wartość firmy

W nocie nr 5b jest prezentowana tabela Prognoza przepływów pieniężnych oraz wycena według metody dochodowej

- zaprezentowano następującą treść:

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

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

winno być:

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

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	1,2103	1,3315	1,4649	1,6115
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

Zmiana dotyczy „czynnika dyskontującego” gdzie dla kolejnych okresów czynnik dyskontujący w obliczeniach jest podniesiony do potęgi, a w tabeli prezentowany jest w wartości dla pierwszego okresu.

7. Zmiana punktu 8.44 nota 26 Przepływa pieniężne z działalności operacyjnej w pozycji „Pozostałe korekty”

nowa treść:

Pozycja „Pozostałe korekty” w roku 2017 wykazuje wartość 600.000 zł , jest to korekta w całości składająca się z odpisu aktualizującego wartości akcji Spółki TRADEBOX S.A. , o której mowa w notcie nr 4 i notcie nr 15

dotychczasowa treść z punktu 8.44 nota 26 została przeniesiona do punktu 8.45 nota 27

EFIX
Dom Maklerski S.A.

Artur Drożyński
Główny Księgowy

Tomasz Korecki
PREZES ZARZĄDU

Tomasz Marek
CZŁONEK ZARZĄDU