

**Sprawozdanie finansowe**  
**OANDA TMS Brokers S.A.**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

**Warszawa, dnia 02 czerwca 2026r.**

## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOMU MAKLERSKIEGO OANDA TMS BROKERS S.A.**

### **1. Firma, siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki**

Firma Spółki: OANDA TMS Brokers Spółka Akcyjna

Siedziba: 00-843 Warszawa, Rondo Daszyńskiego 1

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie.

Nr Rejestru Przedsiębiorców: 0000204776

Regon: 015715078

NIP: 5262759131

PKD 66.12.Z, 66.19.Z, 64.99.Z, 66.30.Z.

Spółka pod firmą OANDA TMS Brokers S.A. (dalej „OANDA TMS Brokers”) została utworzona w dniu 24 marca 2004 roku Aktem Notarialnym Repertorium A nr 3055/2004 - Kancelaria Notarialna Barbara Wróblewska, Iwona Starzyk – Wojnar Spółka Cywilna.

OANDA TMS Brokers rozpoczął prowadzenie działalności w dniu 21 kwietnia 2004 roku.

21 kwietnia 2004 roku dokonano wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres prowadzonej działalności przez OANDA TMS Brokers S.A. na podstawie posiadanych zezwoleń:

- Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi). – na podstawie zezwolenie KPWiG z dnia 26 kwietnia 2004 roku, zawiadomienie z dnia 7 czerwca 2004 roku i rozszerzenie z dnia 29 października 2009 roku.
- Wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie (art. 69 ust. 2 pkt. 2). na podstawie zawiadomienia z dnia 17 marca 2009 roku.
- Nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt. 3) – na podstawie zawiadomienia z dnia 17 października 2008 roku.
- Doradztwo inwestycyjne (art. 69 ust. 2 pkt. 5) – na podstawie zawiadomienia z dnia 7 czerwca 2004 roku, zawiadomienia z dnia 3 listopada 2006 roku oraz zawiadomienia z dnia 10 lipca 2009 roku.
- Przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych (art. 69 ust.4 pkt. 1) na podstawie zawiadomienia z dnia 7 czerwca 2004 roku.
- Udzielanie pożyczek pieniężnych w celu dokonania transakcji, której przedmiotem jest jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli transakcja ma być dokonana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej udzielającej pożyczki (art. 69 ust. 4 pkt. 2 – na podstawie zawiadomienia z dnia 7 czerwca 2004 roku.

- Sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt. 6) – na podstawie decyzji z dnia 20 grudnia 2010 roku.
- Wykonywanie czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 6, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust.1 pkt. 2 lit. d-f oraz i, jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską (art. 69 ust. 2 pkt. 8) na podstawie decyzji z dnia 20 grudnia 2010 roku.
- Wykonywanie przez OANDA TMS Brokers działalności określonej w art. 69 ust. 4 pkt.5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (dalej "Ustawa"), tj. wykonywanie czynności polegających na wymianie walutowej związanej z działalnością maklerską na podstawie decyzji KNF z dnia 5 lipca 2011 roku.

Na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 stycznia 2016 r. Spółka od dnia 17 stycznia 2017 r. spółka rozpoczęła działalność jako krajowa instytucja płatnicza.

## **2. Wpływ działań zbrojnych w Ukrainie i w Zatoce Perskiej**

W ocenie zarządu rozpoczęcie i trwanie konfliktu zbrojnego w Ukrainie i w Zatoce Perskiej nie ma negatywnego wpływu na działalność spółki, jak również nie stwarza ryzyka dla kontynuacji działalności.

## **3. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego OANDA TMS Brokers S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku.**

### **Skład Zarządu:**

- Marcin Niewiadomski – Prezes Zarządu
- Jan Nowaczyk – Członek Zarządu
- Krzysztof Kryk – Członek Zarządu
- Łukasz Małyjurek – Członek Zarządu
- Paweł Latocha - Członek Zarządu

W ramach Zarządu i Rady Nadzorczej funkcjonują następujące komitety:

- Komitet Ryzyka
- Komitet Wynagrodzeń

### **Skład Rady Nadzorczej:**

- Gavin Bambury – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Prof. Andrzej Szumański – Członek Rady Nadzorczej
- Eoin Mccoy- Członek Rady Nadzorczej

## **4. Informacje o Grupie Kapitałowej**

Akcjonariuszem OANDA TMS Brokers S.A. jest Oanda Malta Holdings Ltd. z siedzibą na Malcie, posiadająca na dzień 31 grudnia 2025 roku 100 % akcji Spółki OANDA TMS Brokers S.A.

Oanda Global Corporation z siedzibą w Kanadzie jest podmiotem dominującym w grupie.

## **5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.

Czas trwania Spółki zgodnie z umową Spółki jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe OANDA TMS Brokers S.A. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2026 r. poz. 522) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz.U. z 2017, poz. 123).

Zachowana została ciągłość stosowanych zasad rachunkowości w porównaniu do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości, Spółka w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w przyszłości.

Na dzień bilansowy 31.12.2025 r. Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w walucie polskiej.

### **Łączenie spółek**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

### **Polityka rachunkowości**

#### **A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:
- Środki pieniężne w kasie oraz lokaty terminowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego
- Środki pieniężne w banku
- Inne środki pieniężne, obejmujące lokaty terminowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesiące do dnia zawarcia lokaty (Spółka dopuszcza, aby termin zapadalności wypadał do 100 dni od daty zawarcia lokat)
- Inne aktywa pieniężne, które obejmują środki pieniężne w drodze, tj. środki w trakcie przelewu międzybankowego

Środki pieniężne są wyceniane w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenione są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie Narodowego Banku Polskiego.

Lokaty terminowe nieklasyfikowane jako środki pieniężne, są ujmowane w pozycji instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży.

## **B. Należności**

Należności obejmują środki pieniężne, które Spółka ma prawo otrzymać od drugiej strony. Należności są ujmowane w księgach na podstawie umowy, faktury lub innego dokumentu stanowiącego podstawę roszczenia Spółki.

Należności dzielą się:

- Należności krótkoterminowe, które obejmują należności których wymagalność przypada w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub brak jest określonego terminu wymagalności, lecz Spółka ma prawo zażądać ich spłaty w dowolnym momencie
- Należności długoterminowe, które obejmują należności inne, niż krótkoterminowe.

Należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, tj. po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

Należności uznane za wątpliwe podlegają odpisom aktualizującym, zaliczanym do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Odpis aktualizujący tworzony jest nie później niż po upływie 90 dni od dnia wyznaczonego na termin zapłaty. Ostateczną decyzję o wysokości odpisu oraz terminie jego utworzenia podejmuje Dyrektor Finansowy nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Odpis na należności jest tworzony w przypadku:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności przeterminowanych w kwocie oszacowanej spodziewanej straty z tytułu braku uregulowania należności.

W przypadku należności przeterminowych obowiązują poniższe zasady tworzenia odpisu aktualizującego:

- odpisem pokrywana jest całość należności przeterminowanych o 90 dni
- w przypadku gdy Spółka posiada należności inne niż przeterminowane o 90 dni od kontrahentów, którzy posiadają należności przeterminowane o 90 dni, pokrywa je odpisem aktualizującym równym 50% ekspozycji

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenione są według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień.

## C. Instrumenty finansowe

Instrumentami finansowymi są te pozycje, które spełniają definicję podaną w art. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Instrumenty finansowe prezentowane są w podziale na następujące kategorie:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej ponoszonych wydatków lub przekazywanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Poniesione przez jednostkę koszty transakcji podwyższają wartość wprowadzanych do ksiąg rachunkowych aktywów finansowych, zaś w przypadku zobowiązań finansowych koszty transakcji pomniejszają wartość zobowiązań, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

### *Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu*

Do aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa i zobowiązania pozyskane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkookresowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych lub z zamiarem zbycia, w krótkim okresie, a także inne aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego istnieje wysokie prawdopodobieństwo realizacji w krótkim okresie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej, a różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

### *Pożyczki udzielone i należności własne*

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane są w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. W przypadku pożyczek o terminie zapadalności mniejszym niż 3 miesiące od dnia ich ujęcia, możliwe jest zastosowanie wyceny w wartości kwoty wymagalnej zapłaty, powiększonej naliczone odsetki.

Przychody i koszty z tytułu pożyczek udzielonych i należności własnych ujmowane są odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych.

### *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności*

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin zapadalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do

otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że TMS Brokers zamierza i może utrzymać te aktywa do wymagalne terminu zapadalności określonego w warunkach kontraktowych. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów o terminie zapadalności mniejszym niż 3 miesiące od dnia ich ujęcia, możliwe jest zastosowanie wyceny w wartości kwoty wymagalnej zapłaty, powiększonej naliczone odsetki.

Przychody i koszty z tytułu aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności ujmowane są w pozycji Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do terminu zapadalności.

#### *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży to instrumenty, niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, pożyczkami udzielonymi i należnościami oraz aktywami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności. Do tej kategorii TMS Brokers zalicza instrumenty, które spółka nabyła dla innych celów niż aktywa zaliczone do trzech wyżej wymienionych kategorii.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych sprzedaży.

#### *Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu*

Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu wyceniane są w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań o terminie zapadalności mniejszym niż 3 miesiące od dnia ich ujęcia, możliwe jest zastosowanie wyceny w wartości kwoty wymagalnej zapłaty, powiększonej o naliczone odsetki.

Przychody i koszty z tytułu zobowiązań finansowych innych niż przeznaczonych do obrotu klasyfikowane są w odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych.

#### *Wartość godziwa*

W zależności od zastosowanej techniki wyceny, instrumenty te są klasyfikowane do poniższych poziomów wyceny wartości godziwej:

- Poziom 1 – obejmują instrumenty wyceniane za pomocą ceny rynkowej z aktywnego rynku, nie podlegającej żadnym modyfikacją
- Poziom 2 – obejmują instrumenty wyceniane za pomocą ceny ustalonej przy pomocy modelu, w którym wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni
- Poziom 3 – obejmują instrumenty wyceniane za pomocą modelu, w którym wszystkie znaczące dane wejściowe są nieobserwowalne.

W przypadku wyceny instrumentów finansowych na poziomie 2 Spółka wykorzystujące następujące informacje:

- Dane znaczące – ceny rynkowe instrumentów finansowych
- Dane nieznaczące – marża Spółki, której charakter jest uzależniony od rodzaju instrumentu

W przypadku wyceny instrumentów finansowych na poziomie 3 Spółka każdorazowo tworzy model wyceny, w oparciu o dostępne dane.

W przypadku braku możliwości ustalenia wiarygodnej wartości godziwej Spółka przyjmuje ostatnią ustaloną wartość godziwą, a w przypadku jej braku, cenę nabycia, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### *Utrata wartości instrumentów finansowych*

Na każdy dzień bilansowy TMS Brokers dokonuje oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że wystąpiły przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku identyfikacji przesłanek utraty wartości Spółka dokonuje kalkulacji wartości odpisów aktualizujących. Ewentualne skutki przeszacowań odnoszone są na rachunek zysków i strat.

Jako przesłanki utraty wartości Spółka uważa m.in.:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika, w tym trudności z uzyskaniem refinansowania długu lub trudności z zaciąganiem nowych zobowiązań o charakterze kredytowym,
- niedotrzymanie warunków umowy, w tym zaleganie ze spłacaniem przez emitenta lub dłużnika istotnych kwot,
- udzielenie emitentowi lub dłużnikowi przez inwestora lub wierzyciela, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, wsparcia, którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej emitenta lub dłużnika ze względu na jego sytuację finansową;
- zanik aktywnego rynku, na którym jest notowany dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe emitenta lub dłużnika.

### **D. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne**

#### *Wartości niematerialne i prawne*

Za wartości niematerialne i prawne zaliczane do aktywów trwałych uznaje się prawa majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok.

Do praw majątkowych zalicza się w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, c) know-how, czyli prawo do wykorzystania wiedzy w dziedzinie przemysłowej, handlowej, naukowej lub organizacyjnej.
- nabyta wartość firmy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych.

Powyższe prawa majątkowe można zaliczyć do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełniają łącznie warunki:



- ich przewidywany okres używania jest dłuższy niż rok,
- zostały przeznaczone na potrzeby własne jednostki lub oddane do używania na podstawie umów najmu czy dzierżawy,
- nadają się do gospodarczego wykorzystania.

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych określa się stosując takie same zasady, jak w przypadku środków trwałych i ustala się ją w zależności od sposobu ich nabycia lub wejścia w ich posiadanie:

- odpłatne nabycie – cena nabycia,
- wytworzenie we własnym zakresie – koszt wytworzenia,
- nieodpłatne otrzymanie – wartość rynkowa z dnia nabycia, chyba że umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości,
- aport do spółki cywilnej.

Aktywa o wartości do 3.500,00 zł można zaliczyć bezpośrednio w koszty w miesiącu zakupu tych aktywów. Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia (lub kosztów wytworzenia) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Amortyzacja rozpoczyna się po miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania i nalicza się według stawek amortyzacyjnych ustalonych w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności, przy zastosowaniu metody liniowej.

#### *Rzeczowe aktywa trwałe*

Za środki trwałe uznaje się składniki majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok. Aktywa trwałe wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych a także ustalonymi indywidualnie, zgodnie z art. 16j-16m ww. ustawy. Aktywa o wartości do 3.500,00 zł można zaliczyć jednorazowo do kosztów. Każdy z tych składników będzie traktowany jako środek trwały i ujmowany w ewidencji. Jednostka zalicza do aktywów trwałych prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone na potrzeby jednostki.

Inwentaryzację w drodze spisu z natury środków trwałych oraz maszyn i urządzeń wchodzących w skład środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych przeprowadza się raz w ciągu 4 lat.

Stawki amortyzacji przyjęte przez TMS Brokers prezentują się następująco:

- komputery 20-33,34 %
- środki transportu 20 – 40%
- urządzenia biurowe 10 – 20%
- wartości niematerialne i prawne 20 – 50%

#### **E. Rozliczenia międzyokresowe czynne**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki poniesione w okresie sprawozdawczym dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie poniesionej. Wydatki są odnoszone do kosztów zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka rozlicza miesięcznie poszczególne tytuły wydatków. W przypadku gdy dany wydatek nie przekracza kwoty 500,00 zł, Spółka zalicza go jednorazowo w koszty okresu, którego dotyczy.

Wydatki poniesione, które zostaną rozliczone w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego TMS Brokers odnosi na długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, które mogą być w przyszłości wykorzystane. TMS Brokers stosuje metodę bilansową kalkulacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## **F. Zobowiązania**

Zobowiązania to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Zobowiązania są ujmowane w księgach na podstawie umowy, faktury lub innego dokumentu stanowiącego podstawę wierzytelności Spółki.

Zobowiązania dzielą się:

- Zobowiązania krótkoterminowe, które obejmują zobowiązania których wymagalność przypada w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub brak jest określonego terminu wymagalności, lecz Spółka ma obowiązek ich spłaty w dowolnym momencie, określonym przez wierzyciela
- Zobowiązania długoterminowe, które obejmują należności inne, niż krótkoterminowe.

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenione są według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień.

## **G. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe**

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwy tworzone są:

- Wpływ różnic przejściowych pomiędzy zapisami księgowymi, a przepisami prawa podatkowe (Rezerwa na odroczony podatek dochowy)
- Na zobowiązania w stosunku do pracowników, które spełniają definicje rezerw
- Inne tytułu, nie związane z działalnością operacyjną Spółki

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania wycenia się w kwocie oszacowanej w wiarygodny sposób nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują również przychody przyszłych okresów, tj. środki należne, dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

## **H. Kapitał własny**

Kapitał własny składa się z następujących pozycji:

- kapitał podstawowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitał z aktualizacji wyceny,
- kapitał rezerwowy,
- zysk netto.

Fundusze własne wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując w księgach rachunkowych wg ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej ze statutem TMS Brokers i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych oraz ze statutem TMS Brokers i powstał z odpisów z czystego zysku, który zgodnie z uchwałami akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce. Kapitał rezerwowy tworzony jest zgodnie ze statutem na pokrycie strat lub innych wydatków.

Na dzień bilansowy TMS Brokers, w ramach prowadzonej rachunkowości zabezpieczeń, odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją. Pozostałą część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia zalicza do przychodów lub kosztów z instrumentów przeznaczonych do obrotu. TMS Brokers stosuje rachunkowość zabezpieczeń, której celem jest symetryczne i kompensujące się ujawnianie zmian wartości pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego.

## **I. Metoda ustalania wyniku finansowego**

Wynik z działalności maklerskiej stanowi różnicę pomiędzy przychodami z działalności maklerskiej, obejmującą w szczególności przychody z tytułu:

- prowizji od operacji instrumentami finansowymi,
- doradztwa w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym oraz obrotu instrumentami finansowymi, udostępniania serwisu informacyjnego,
- kosztami działalności maklerskiej obejmującymi koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów.
- Wynik na transakcjach wymiany walut w ramach działalności kantoru, przy czym w przypadku straty w danym okresie wynik ten jest prezentowany w pozycji pozostałe koszty operacyjne

TMS Brokers ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym zespołu 4 z analitykami, zgodnie z aktualnym planem kont, na podstawie dokumentów źródłowych.

Wynik z działalności operacyjnej obejmuje:

- wynik z działalności maklerskiej,
- wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności,
- wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży,
- pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Przychody (zyski), wymienione w punktach b, c i d, ustalane są jako dodatnia różnica pomiędzy przychodem należnym a kosztem nabycia instrumentu.

Koszty (straty), wymienione w punktach b, c i d, ustalane są jako ujemna różnica pomiędzy przychodem należnym a kosztem nabycia instrumentu.

Zarówno przychody jak i koszty są przeliczane na PLN wg średnich kursów NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji gospodarczej.

Wyniki poszczególnych transakcji wyliczane są:

- w odniesieniu do transakcji z Klientami, w oparciu o systemy transakcyjne spółki dla poszczególnych usług (platform)
- w odniesieniu do transakcji z bankami i firmami inwestycyjnymi, w oparciu o zestawienia otrzymywane od tych podmiotów.

#### *Wynik z pozostałej działalności operacyjnej*

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują pozostałe przychody i koszty związane pośrednio z podstawową działalnością operacyjną TMS Brokers, w szczególności ze zbyciem aktywów trwałych, odpisami aktualizującymi aktywa Spółki, darowiznami i innymi podobnymi o podobnym charakterze kosztami i przychodami.

Wynik z działalności gospodarczej obejmuje wynik z działalności operacyjnej oraz wynik na działalności finansowej.

#### *Wynik z działalności finansowej*

Przychody finansowe obejmują przede wszystkim odsetki od lokat, od sald na rachunkach bieżących oraz dodatnie różnice kursowe.

Koszty finansowe to odsetki płacone klientom, ujemne różnice kursowe oraz inne koszty związane z przychodami finansowymi.

### **J. Podatek**

Podatek jest naliczany w naliczany w poszczególnych okresach sprawozdawczych w oparciu o stawki podatku dochodowego od osób fizycznych obowiązującego w danym roku.

W odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową i księgową poszczególnych składników aktywów i pasywów, tworzone aktywo i rezerwa z tytułu podatków odroczonych, które są prezentowane w bilansie rozłącznie.

### **K. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Działalność operacyjna - jest to podstawowy rodzaj działalności TMS Brokers oraz inne rodzaje działalności, nie zaliczone do działalności inwestycyjnej (lokacyjnej) lub finansowej.

Działalność inwestycyjna (lokacyjna) - jest to działalność, której przedmiotem jest zakup lub sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, nabycie lub zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści.

Działalność finansowa - jest to działalność, której przedmiotem jest pozaoperacyjne pozyskiwanie źródeł finansowania lub ich spłata oraz związane z tym pieniężne koszty i korzyści.

## **L. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych przeliczone są na złote polskie zgodnie z obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego średnim kursem ogłoszonym przez NBP. Dla celów podatku dochodowego spółka ustala różnice kursowe w oparciu o metodę bilansową. Spółka zalicza odpowiednio do przychodów podatkowych lub kosztów uzyskania przychodów ujęte w księgach rachunkowych różnice kursowe z tytułu transakcji walutowych oraz wynikające z dokonanej wyceny składników aktywów i pasywów wyrażonych w walucie obcej, a także wyceny pozabilansowych pozycji w walutach obcych. Wycena ta jest dokonywana na ostatni dzień każdego miesiąca i na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej przedstawiają się następująco:

| Waluta | Kurs   |
|--------|--------|
| USD    | 3,6016 |
| EUR    | 4,2267 |
| GBP    | 4,8399 |
| CHF    | 4,5390 |

[PLN]

| <b>BILANS - AKTYWA</b>                                                                                   | <b>Nr noty</b> | <b>31/12/2025</b>     | <b>31/12/2024</b>     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>                                                       | <b>1</b>       | <b>204,414,332.11</b> | <b>169,085,945.06</b> |
| 1. W kasie                                                                                               |                | 2,418.63              | 2,423.22              |
| 2. Na rachunkach bankowych                                                                               |                | 129,542,299.29        | 105,244,322.17        |
| 3. Inne środki pieniężne                                                                                 |                | 59,811,894.19         | 57,789,376.67         |
| 4. Inne aktywa pieniężne                                                                                 |                | 15,057,720.00         | 6,049,823.00          |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                                    | <b>2</b>       | <b>105,584,922.32</b> | <b>85,439,743.67</b>  |
| 1. Od klientów                                                                                           |                | 100,537.90            | 85,448.00             |
| 2. Od jednostek powiązanych                                                                              | 25             | 36,854,056.06         | 21,102,941.45         |
| 3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich |                | 65,630,326.00         | 58,565,255.67         |
| a) z tytułu zawartych transakcji                                                                         |                | 0.00                  | 46,119.05             |
| b) pozostałe                                                                                             |                | 65,630,326.00         | 58,519,136.62         |
| 4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe                                          |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 5. Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozliczeniowych                                                |                | 575,689.96            | 343,281.31            |
| 5a. Od CCP                                                                                               |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych      |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających                                               |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 8. Od izby gospodarczej                                                                                  |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych                                                  |                | 348,313.00            | 1,875.37              |
| 10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności                          |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych                                          |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 12. Pozostałe                                                                                            |                | 2,075,999.40          | 5,340,941.87          |
| <b>III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>                                                 | <b>3a</b>      | <b>80,811,394.16</b>  | <b>79,557,794.90</b>  |
| 1. Akcje                                                                                                 |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Dłużne papiery wartościowe                                                                            |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Certyfikaty inwestycyjne                                                                              |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 4. Warranty                                                                                              |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 5. Pozostałe papiery wartościowe                                                                         |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 6. Instrumenty pochodne                                                                                  |                | 80,811,394.16         | 79,557,794.90         |
| 7. Towary giełdowe                                                                                       |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 8. Pozostałe                                                                                             |                | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                    | <b>5</b>       | <b>1,272,784.78</b>   | <b>1,160,383.74</b>   |
| <b>IVa. Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>                                                           |                | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| 1. Jednostce dominującej                                                                                 |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Znaczącemu inwestorowi                                                                                |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Wspólnikowi jednostki współzależnej                                                                   |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 4. Jednostkom podporządkowanym                                                                           |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 5. Pozostałe                                                                                             |                | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>                                      |                | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| 1. Dłużne papiery wartościowe                                                                            |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Pozostałe papiery wartościowe                                                                         |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Towary giełdowe                                                                                       |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 4. Pozostałe                                                                                             |                | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>                                                   | <b>4a</b>      | <b>770,995.52</b>     | <b>445,441.92</b>     |
| 1. Akcje i udziały                                                                                       |                | 0.00                  | 0.00                  |
| a) jednostki dominującej                                                                                 |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) znaczącego inwestora                                                                                  |                | 0.00                  | 0.00                  |
| c) wspólnika jednostki współzależnej                                                                     |                | 0.00                  | 0.00                  |
| d) jednostek podporządkowanych                                                                           |                | 0.00                  | 0.00                  |
| e) pozostałe                                                                                             |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Dłużne papiery wartościowe                                                                            |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych                                                        |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 4. Certyfikaty inwestycyjne                                                                              |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 5. Pozostałe papiery wartościowe                                                                         |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 6. Towary giełdowe                                                                                       |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 7. Pozostałe                                                                                             |                | 770,995.52            | 445,441.92            |
| <b>VII. Należności długoterminowe</b>                                                                    | <b>7</b>       | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe</b>                                                           | <b>6 / 25</b>  | <b>42,062,001.26</b>  | <b>42,530,666.71</b>  |
| 1. Jednostce dominującej                                                                                 |                | 42,062,001.26         | 42,530,666.71         |
| 2. Znaczącemu inwestorowi                                                                                |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Wspólnikowi jednostki współzależnej                                                                   |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 4. Jednostkom podporządkowanym                                                                           |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 5. Pozostałe                                                                                             |                | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>IX. Wartości niematerialne i prawne</b>                                                               | <b>8</b>       | <b>4,012,504.71</b>   | <b>5,193,545.12</b>   |
| 1. Wartość firmy                                                                                         |                | 267,522.64            | 959,119.27            |
| 2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:                                         |                | 1,101.76              | 14,322.36             |
| — oprogramowanie komputerowe                                                                             |                | 1,101.76              | 14,322.36             |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                                                  |                | 3,737,141.49          | 4,213,364.67          |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                                           |                | 6,738.82              | 6,738.82              |
| <b>X. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                                         |                | <b>2,818,781.46</b>   | <b>3,718,466.96</b>   |
| 1. Środki trwałe, w tym:                                                                                 | 9              | 2,818,781.46          | 3,718,466.96          |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)                                                          |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) budynki i lokale                                                                                      |                | 1,984,952.21          | 2,542,528.04          |
| c) zespoły komputerowe                                                                                   |                | 256,527.92            | 434,516.55            |
| d) pozostałe środki trwałe                                                                               |                | 577,301.33            | 741,422.37            |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                                               | 10             | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                                                   | 10             | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                     |                | <b>5,437,180.94</b>   | <b>5,157,384.04</b>   |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                       | 21             | 5,236,719.00          | 4,983,577.00          |
| 2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe                                                                  | 5              | 200,461.94            | 173,807.04            |
| <b>XII. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>                                                         |                | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>XIII. Akcje własne</b>                                                                                |                | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                                      |                | <b>447,184,897.26</b> | <b>392,289,372.12</b> |

[PLN]

| <b>BILANS - PASywa</b>                                                                                      | <b>Nr noty</b> | <b>31/12/2025</b>     | <b>31/12/2024</b>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                      | <b>11</b>      | <b>318,055,582.96</b> | <b>283,911,148.95</b> |
| 1. Wobec klientów                                                                                           |                | 271,409,356.84        | 227,662,751.91        |
| 2. Wobec jednostek powiązanych                                                                              | 11 / 25        | 8,517,247.05          | 11,370,800.19         |
| 3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich |                | 100,765.90            | 305,911.34            |
| a) z tytułu zawartych transakcji                                                                            |                | 53,830.60             | 305,911.34            |
| b) pozostałe                                                                                                |                | 46,935.30             | 0.64                  |
| 4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe                                          |                | 12,877.36             | 21,445.73             |
| 5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych                                  |                | 1,053.13              | 0.00                  |
| 5a. Wobec CCP                                                                                               |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 6. Wobec izby gospodarczej                                                                                  |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających                                               |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 8. Kredyty i pożyczki                                                                                       |                | 5,213,362.44          | 7,582,022.78          |
| a) od jednostek powiązanych                                                                                 |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) pozostałe                                                                                                |                | 5,213,362.44          | 7,582,022.78          |
| 9. Dłużne papiery wartościowe                                                                               |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu                                | 3b             | 25,867,168.48         | 26,864,631.15         |
| 9b. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży                                 | 4b             | 103,248.54            | 505,975.39            |
| 10. Wekslowe                                                                                                |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych                                                         |                | 1,922,505.46          | 4,616,671.18          |
| 12. Z tytułu wynagrodzeń                                                                                    |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych     |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych                                             |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 15. Fundusze specjalne                                                                                      |                | 153,244.42            | 163,312.81            |
| 16. Pozostałe                                                                                               |                | 4,754,753.34          | 4,817,626.47          |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                      | <b>12</b>      | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| 1. Kredyty bankowe                                                                                          |                | 0.00                  | 0.00                  |
| a) od jednostek powiązanych                                                                                 |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) pozostałe                                                                                                |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Pożyczki                                                                                                 |                | 0.00                  | 0.00                  |
| a) od jednostek powiązanych                                                                                 |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) pozostałe                                                                                                |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 3. Dłużne papiery wartościowe                                                                               |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 4. Z tytułu innych instrumentów finansowych                                                                 |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 5. Z tytułu umów leasingu finansowego                                                                       |                | 0.00                  | 0.00                  |
| a) od jednostek powiązanych                                                                                 |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) pozostałe                                                                                                |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 6. Pozostałe                                                                                                |                | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                      |                | <b>1,061,682.29</b>   | <b>858,570.97</b>     |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                                     |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                          | 12             | 1,061,682.29          | 858,570.97            |
| a) długoterminowe                                                                                           |                | 1,061,682.29          | 858,570.97            |
| b) krótkoterminowe                                                                                          |                | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>                                                                          |                | <b>19,980,343.75</b>  | <b>20,272,109.06</b>  |
| 1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                 | 21             | 14,513,348.00         | 12,293,222.00         |
| 2. Na świadczenia emerytalne i podobne                                                                      | 13             | 5,466,995.75          | 7,533,887.06          |
| a) długoterminowe                                                                                           |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) krótkoterminowe                                                                                          |                | 5,466,995.75          | 7,533,887.06          |
| 3. Pozostałe                                                                                                | 13             | 0.00                  | 445,000.00            |
| a) długoterminowe                                                                                           |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) krótkoterminowe                                                                                          |                | 0.00                  | 445,000.00            |
| <b>V. Zobowiązania podporządkowane</b>                                                                      |                | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>VI. Kapitał własny</b>                                                                                   |                | <b>108,087,288.26</b> | <b>87,247,543.14</b>  |
| 1. Kapitał podstawowy                                                                                       | 14             | 3,537,560.00          | 3,537,560.00          |
| 4. Kapitał zapasowy                                                                                         |                | 1,737,233.34          | 1,737,233.34          |
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                                       |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) utworzony ustawowo                                                                                       |                | 602,985.79            | 602,985.79            |
| c) utworzony zgodnie ze statutem                                                                            |                | 730,347.55            | 730,347.55            |
| d) z dopłat akcjonariuszy                                                                                   |                | 0.00                  | 0.00                  |
| e) inny                                                                                                     |                | 403,900.00            | 403,900.00            |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny                                                                            |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                             |                | 77,014,732.46         | 77,014,732.46         |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                            |                | 0.00                  | 0.00                  |
| a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)                                                                  |                | 0.00                  | 0.00                  |
| b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)                                                                  |                | 0.00                  | 0.00                  |
| 8. Zysk (strata) netto                                                                                      | 14             | 25,797,762.46         | 4,958,017.34          |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                                           |                | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                         |                | <b>447,184,897.26</b> | <b>392,289,372.12</b> |

[PLN]

| POZYCJE POZABILANSOWE                                                                      | 31/12/2025       | 31/12/2024       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| I. Zobowiązania warunkowe, w tym:                                                          | 0.00             | 22,556,600.00    |
| 1. Gwarancje                                                                               | 0.00             | 0.00             |
| 2. Kaucje, poręczenia                                                                      | 0.00             | 0.00             |
| 3. Przyznanie i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności | 0.00             | 0.00             |
| 4. Pozostałe                                                                               | 0.00             | 22,556,600.00    |
| II. Majątek obcy w użytkowaniu                                                             | 0.00             | 0.00             |
| III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego   | 344,902,305.79   | 114,515,006.44   |
| IV. Inne pozycje pozabilansowe                                                             | 2,044,972,826.62 | 2,250,500,532.46 |



[PLN]

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                                                          | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                                              | <b>87,247,543.14</b>       | <b>90,757,249.97</b>       |
| - korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                           | 0.00                       | 0.00                       |
| - korekty błędów                                                                                              | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                              | <b>87,247,543.14</b>       | <b>90,757,249.97</b>       |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                                               | <b>3,537,560.00</b>        | <b>3,537,560.00</b>        |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                                                             | 0.00                       | 0.00                       |
| a zwiększenia (z tytułu)                                                                                      | 0.00                       | 0.00                       |
| - emisji akcji                                                                                                | 0.00                       | 0.00                       |
| b zmniejszenia (z tytułu)                                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| - umorzenie akcji                                                                                             | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                                                               | <b>3,537,560.00</b>        | <b>3,537,560.00</b>        |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                                                 | <b>1,737,233.34</b>        | <b>1,737,233.34</b>        |
| 4.1 Zmiany kapitału zapasowego                                                                                | 0.00                       | 0.00                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                                    | 0.00                       | 0.00                       |
| - podziału zysku (ustawowo)                                                                                   | 0.00                       | 0.00                       |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                                  | 0.00                       | 0.00                       |
| - na zakup akcji w celu ich umorzenia                                                                         | 0.00                       | 0.00                       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                                    | 0.00                       | 0.00                       |
| - pokrycia straty                                                                                             | 0.00                       | 0.00                       |
| - na zakup akcji w celu ich umorzenia                                                                         | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                                                                  | <b>1,737,233.34</b>        | <b>1,737,233.34</b>        |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>                |
| 5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| - wyceny instrumentów finansowych                                                                             | 0.00                       | 0.00                       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                                    | 0.00                       | 0.00                       |
| - sprzedaży i likwidacji środków trwałych                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| - wyceny instrumentów finansowych                                                                             | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                                     | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>                |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                                     | <b>77,014,732.46</b>       | <b>77,014,732.46</b>       |
| 6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                                                  | 0.00                       | 0.00                       |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| - nabycie akcji własnych w celu umorzenia                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| - podziału wyniku finansowego                                                                                 | 0.00                       | 0.00                       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                                    | 0.00                       | 0.00                       |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych                                                                             | 0.00                       | 0.00                       |
| - wypłata dywidendy                                                                                           | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>                                                      | <b>77,014,732.46</b>       | <b>77,014,732.46</b>       |
| <b>7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                             | <b>4,958,017.34</b>        | <b>8,467,724.17</b>        |
| 7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                   | 4,958,017.34               | 8,467,724.17               |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                            | 0.00                       | 0.00                       |
| - korekty błędów                                                                                              | 0.00                       | 0.00                       |
| 7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                     | 4,958,017.34               | 8,467,724.17               |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| - podziału zysku                                                                                              | 0.00                       | 0.00                       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                                    | 4,958,017.34               | 8,467,724.17               |
| - podziału zysku, w tym:                                                                                      | 4,958,017.34               | 8,467,724.17               |
| a) wypłata dywidendy                                                                                          | 4,958,017.34               | 8,467,724.17               |
| b) przeniesienie na kapitał rezerwow                                                                          | 0.00                       | 0.00                       |
| c) pokrycie straty z lat ubiegłych                                                                            | 0.00                       | 0.00                       |
| 7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| 7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                                 | 0.00                       | 0.00                       |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                            | 0.00                       | 0.00                       |
| - korekty błędów                                                                                              | 0.00                       | 0.00                       |
| 7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                   | 0.00                       | 0.00                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                     | 0.00                       | 0.00                       |
| - przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                            | 0.00                       | 0.00                       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                                    | 0.00                       | 0.00                       |
| - pokrycia straty z lat ubiegłych                                                                             | 0.00                       | 0.00                       |
| 7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                   | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                                     | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>                |
| <b>8. Wynik netto</b>                                                                                         | <b>25,797,762.46</b>       | <b>4,958,017.34</b>        |
| a) Zysk netto                                                                                                 | 25,797,762.46              | 4,958,017.34               |
| b) Strata netto                                                                                               | 0.00                       | 0.00                       |
| c) Odpisy z zysku                                                                                             | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                                               | <b>108,087,288.26</b>      | <b>87,247,543.14</b>       |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>                   | <b>108,087,288.26</b>      | <b>87,247,543.14</b>       |

[PLN]

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                                                                       |  | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                                               |  | <b>32,854,598.64</b>       | <b>3,089,582.30</b>        |
| I. Zysk (strata) netto                                                                                                                |  | 25,797,762.46              | 4,958,017.34               |
| II. Korekty razem                                                                                                                     |  | 7,056,836.18               | -1,868,435.04              |
| 1. Amortyzacja                                                                                                                        |  | 2,408,719.24               | 1,894,789.02               |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                                           |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                                            |  | -9,754,083.91              | -11,337,625.29             |
| 4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej                                                                                  |  | -728,280.45                | -442,706.88                |
| 5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności                                                                           |  | -291,765.31                | 4,599,304.98               |
| 6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu                                                                     |  | -1,253,599.26              | -4,399,141.57              |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                                                            |  | -19,676,513.20             | -1,057,718.62              |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych                            |  | 36,523,162.74              | 9,112,848.74               |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                                            |  | -189,086.62                | -255,209.64                |
| 10. Pozostałe korekty                                                                                                                 |  | 18,282.95                  | 17,024.22                  |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                                               |  | <b>7,431,805.76</b>        | <b>9,238,632.60</b>        |
| I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej                                                                                         |  | 8,459,595.72               | 14,671,009.34              |
| 1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej              |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora               |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej  |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych        |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności                        |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych                                                                                         |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych                                                                                      |  | 0.00                       | 13,418.91                  |
| 8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)                                                                                            |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 9. Otrzymane odsetki                                                                                                                  |  | 8,459,595.72               | 14,657,590.43              |
| 10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                                                      |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 11. Pozostałe wpływy                                                                                                                  |  | 0.00                       | 0.00                       |
| II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej                                                                                       |  | -1,027,789.96              | -5,432,376.74              |
| 1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej             |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora              |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych       |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności                       |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych                                                                                        |  | 809,942.70                 | 2,120,275.85               |
| 7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych                                                                                     |  | 217,847.26                 | 3,312,100.89               |
| 8. Udzielone pożyczki długoterminowe                                                                                                  |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 9. Pozostałe wydatki                                                                                                                  |  | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                                                  |  | <b>-4,958,017.35</b>       | <b>-8,467,724.17</b>       |
| I. Wpływy z działalności finansowej                                                                                                   |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek                                                                                  |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych                                                                            |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek                                                                                 |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych                                                                           |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych                                                                                          |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 6. Wpływy z emisji akcji własnych                                                                                                     |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 7. Dopłaty do kapitału                                                                                                                |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 8. Pozostałe wpływy                                                                                                                   |  | 0.00                       | 0.00                       |
| II. Wydatki z tytułu działalności finansowej                                                                                          |  | 4,958,017.35               | 8,467,724.17               |
| 1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek                                                                                        |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych                                                                             |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek                                                                                       |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych                                                                            |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 5. Spłata zobowiązań podporządkowanych                                                                                                |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych                                                                                             |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 7. Nabycie akcji własnych                                                                                                             |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli                                                                            |  | 4,958,017.35               | 8,467,724.17               |
| 9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących                                                                            |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 10. Wydatki na cele społecznie użyteczne                                                                                              |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                                           |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 12. Zapłacone odsetki                                                                                                                 |  | 0.00                       | 0.00                       |
| 13. Pozostałe wydatki                                                                                                                 |  | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>                                                                                 |  | <b>35,328,387.05</b>       | <b>3,860,490.73</b>        |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                                          |  | <b>35,328,387.05</b>       | <b>-3,860,490.73</b>       |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych                                                          |  | 1,084,332.03               | 7,121,379.69               |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                                         |  | <b>169,085,945.06</b>      | <b>172,946,435.79</b>      |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                                                                           |  | <b>204,414,332.11</b>      | <b>169,768,603.38</b>      |
| - * o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                                            |  | 140,608,659.31             | 106,313,332.74             |

## Nota 1

### Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

[PLN]

| Tytuł                                                                                                                        | 31/12/2025            | 31/12/2024            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie                                                                | 140 455 414,89        | 105 986 707,12        |
| 2 Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych<br>wyemitowanych przez Skarbu Państwa               | 0,00                  | 0,00                  |
| 3 Pozostałe środki pieniężne klientów                                                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| 4 Środki pieniężne własne                                                                                                    | 63 958 917,22         | 63 099 237,94         |
| Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim                                            |                       |                       |
| 5 oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej<br>lub publicznym obrocie pierwotnym | 0,00                  | 0,00                  |
| 6 Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego                                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Razem</b>                                                                                                                 | <b>204 414 332,11</b> | <b>169 085 945,06</b> |

Nota 2

Należności krótkoterminowe

| [PLN]                                      |                |               |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|
| Tytuł                                      | 31/12/2025     | 31/12/2024    |
| 1 Należności netto, w tym:                 | 105 584 922,32 | 85 439 743,67 |
| - dochodzone na drodze sądowej             | 853 769,00     | 2 499 834,12  |
| 2 Odpisy aktualizacyjne należności, w tym: | 6 964 642,00   | 6 889 106,98  |
| - dochodzone na drodze sądowej             | 2 800 000,00   | 2 800 000,00  |
| 3 Należności brutto                        | 112 549 564,32 | 92 328 850,65 |

Należności brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

| [PLN]                        |                |               |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Tytuł                        | 31/12/2025     | 31/12/2024    |
| 1 Do 1 roku                  | 105 584 922,32 | 85 439 743,67 |
| 2 Powyżej 1 roku             | 0,00           | 0,00          |
| 3 Należności przeterminowane | 6 964 642,00   | 6 889 106,98  |
| Razem                        | 112 549 564,32 | 92 328 850,65 |

Należności od klientów

| [PLN]                                                                                           |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Tytuł                                                                                           | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
| 1 Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty                                               | 0,00       | 0,00       |
| 2 Należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizacyjnymi należności | 0,00       | 0,00       |
| 3 Należności handlowe                                                                           | 100 537,90 | 85 448,00  |
| Razem                                                                                           | 100 537,90 | 85 448,00  |

Należności od jednostek powiązanych

| [PLN]                                             |               |               |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Tytuł                                             | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
| 1 Od jednostki dominującej                        | 0,00          | 0,00          |
| 2 Należności od znaczącego inwestora              | 0,00          | 0,00          |
| 3 Należności od wspólnika jednostki współzależnej | 0,00          | 0,00          |
| 4 Należności od innych jednostek powiązanych      | 36 854 056,06 | 21 102 941,45 |
| 5 Należności od jednostek podporządkowanych       | 0,00          | 0,00          |
| Razem                                             | 36 854 056,06 | 21 102 941,45 |

Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

| [PLN]                                                                                                    |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Tytuł                                                                                                    | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
| 1 Z tytułu zawartych transakcji giełdowych                                                               | 0,00          | 46 119,05     |
| 2 Z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym                                                   | 0,00          | 0,00          |
| 3 Z tytułu reprezentacji innych domówi banków prowadzących działalność maklerska na rynkach regulowanych | 0,00          | 0,00          |
| 4 Z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP             | 0,00          | 0,00          |
| 5 Pozostałe (wpłacone depozyty, z tytułu zawartych transakcji)                                           | 65 630 326,00 | 58 519 136,62 |
| Razem                                                                                                    | 65 630 326,00 | 58 565 255,67 |

Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

| [PLN]                                                                             |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Tytuł                                                                             | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
| 1 Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych | 575 689,96    | 343 281,31    |
| a z funduszu rozliczeniowego                                                      | 0,00          | 0,00          |
| b z funduszu rekompensat                                                          | 2 900 358,65  | 2 469 705,80  |
| c pozostałe (odpis aktualizujący)                                                 | -2 324 668,69 | -2 126 424,49 |
| 2 Należności od CCP                                                               | 0,00          | 0,00          |
| a należności z funduszu rozliczeniowego                                           | 0,00          | 0,00          |
| b pozostałe                                                                       | 0,00          | 0,00          |
| Razem                                                                             | 575 689,96    | 343 281,31    |

Odpisy aktualizacyjne należności bez uwzględniania odpisu na KDPW

| [PLN]                   |                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Tytuł                   | 01/01/2025 - 31/12/2025 | 01/01/2024 - 31/12/2024 |
| Stan na początek okresu | 4 762 682,49            | 4 900 193,75            |
| 1 Zwiększenia           | 16 968,99               | 52 411,57               |
| 2 Zmniejszenia          | 139 678,17              | 189 922,83              |
| a Rozwiązania           | 0,00                    | 0,00                    |
| Stan na koniec okresu   | 4 639 973,31            | 4 762 682,49            |

Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

| [PLN]                                                                             |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Tytuł                                                                             | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
| 1 Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe, w tym: | 0,00       | 0,00       |
| - należności od giełd i spółek prowadzących rynek pozagiełdowy                    | 0,00       | 0,00       |
| Razem                                                                             | 0,00       | 0,00       |

Należności pozostałe

| [PLN]                                 |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Tytuł                                 | 31/12/2025   | 31/12/2024   |
| 1 Należności pozostałe, w tym:        | 2 075 999,40 | 5 340 941,87 |
| - należności od pośredników płatności | 1 702 061,32 | 5 201 488,88 |
| Razem                                 | 2 075 999,40 | 5 340 941,87 |

Nota 3a

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

| Wedug typów instrumentów        |  | 31/12/2025                   |               | 31/12/2024                   |               |
|---------------------------------|--|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| Typ instrumentu                 |  | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN    | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN    |
| 1 CFD                           |  | 1 424 883 921,34             | 75 864 848,64 | 1 409 447 046,54             | 78 291 654,86 |
| 2 Forwards                      |  | 9 985 999,00                 | 150 018,46    | 49 805 120,00                | 1 040 538,02  |
| 3 Opcje                         |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 4 Futures                       |  | 164 161 300,41               | 4 796 527,06  | 7 452 383,21                 | 225 602,02    |
| 5 Akcje                         |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 6 Pozostałe papiery wartościowe |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| Razem                           |  | 1 599 031 220,75             | 80 811 394,16 | 1 466 704 549,75             | 79 557 794,90 |
| w jednostkach zależnych         |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| w jednostkach stowarzyszonych   |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| w jednostkach współzależnych    |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| w pozostałych podmiotach        |  | 1 599 031 220,75             | 80 811 394,16 | 1 466 704 549,75             | 79 557 794,90 |

| Wedug walut (waluta bazowa par walutowych lub waluta instrumentu) |  | 31/12/2025                   |               | 31/12/2024                   |               |
|-------------------------------------------------------------------|--|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| Waluta                                                            |  | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN    | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN    |
| 1 AUD                                                             |  | 6 718 737,30                 | 152 264,22    | 10 632 574,50                | 195 532,43    |
| 2 CAD                                                             |  | 7 444 761,60                 | 414 102,74    | 5 383 209,80                 | 291 598,21    |
| 3 CHF                                                             |  | 14 567 024,05                | 411 741,47    | 7 781 116,97                 | 176 083,85    |
| 4 EUR                                                             |  | 540 167 316,70               | 17 822 541,75 | 528 002 544,65               | 18 881 591,82 |
| 5 GBP                                                             |  | 37 481 537,21                | 1 107 129,20  | 37 663 826,82                | 1 108 346,35  |
| 6 DKK                                                             |  | 659 653,33                   | 58 862,56     | 63 964,25                    | 8 227,06      |
| 7 JPY                                                             |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 8 NOK                                                             |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 9 NZD                                                             |  | 1 214 869,50                 | 27 937,13     | 4 298 240,80                 | 109 301,69    |
| 10 PLN                                                            |  | 12 035 076,98                | 2 655 842,06  | 17 119 683,55                | 2 599 847,73  |
| 11 USD                                                            |  | 978 731 613,91               | 58 157 323,64 | 855 647 975,67               | 56 172 866,06 |
| 12 TRY                                                            |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 13 SEK                                                            |  | 10 630,17                    | 3 649,40      | 111 412,74                   | 14 399,70     |
| 14 CZK                                                            |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 15 HKD                                                            |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| Razem                                                             |  | 1 599 031 220,74             | 80 811 394,16 | 1 466 704 549,75             | 79 557 794,90 |

Nota 3b

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

| Wedug typów instrumentów        |  | 31/12/2025                   |               | 31/12/2024                   |               |
|---------------------------------|--|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| Typ instrumentu                 |  | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN    | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN    |
| 1 CFD                           |  | 570 645 283,68               | 21 019 213,33 | 780 938 160,40               | 25 598 491,12 |
| 2 Forwards                      |  | 9 985 999,00                 | 150 018,46    | 49 805 120,00                | 1 040 538,01  |
| 3 Opcje                         |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 4 Futures                       |  | 160 769 007,39               | 4 697 936,69  | 7 452 383,21                 | 225 602,02    |
| 5 Akcje                         |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 6 Pozostałe papiery wartościowe |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| Razem                           |  | 741 400 290,07               | 25 867 168,48 | 838 195 663,60               | 26 864 631,15 |
| w jednostkach zależnych         |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| w jednostkach stowarzyszonych   |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| w jednostkach współzależnych    |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| w pozostałych podmiotach        |  | 741 400 290,07               | 25 867 168,48 | 838 195 663,60               | 26 864 631,15 |

Wedug walut (waluta bazowa par walutowych lub waluta instrumentu)

|        |  | 31/12/2025                   |               | 31/12/2024                   |               |
|--------|--|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| Waluta |  | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN    | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN    |
| 1 AUD  |  | 4 851 166,74                 | 31 189,42     | 8 997 152,76                 | 28 102,67     |
| 2 CAD  |  | 2 965 286,40                 | 10 328,32     | 1 592 699,40                 | 9 558,21      |
| 3 CHF  |  | 16 970 575,70                | 244 220,15    | 1 323 249,75                 | 15 485,42     |
| 4 EUR  |  | 134 753 196,82               | 3 787 439,06  | 252 620 008,05               | 4 471 775,17  |
| 5 GBP  |  | 26 766 704,84                | 314 650,64    | 22 226 295,29                | 305 080,18    |
| 6 DKK  |  | 623 704,00                   | 48 609,71     | 64 035,64                    | 3 758,08      |
| 7 JPY  |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 8 NOK  |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 9 NZD  |  | 413 263,30                   | 11 873,79     | 1 246 536,00                 | 10 314,45     |
| 10 PLN |  | 6 745 692,96                 | 550 244,85    | 10 139 784,38                | 850 607,22    |
| 11 USD |  | 547 303 943,46               | 20 867 737,89 | 539 879 159,57               | 21 156 783,23 |
| 12 TRY |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 13 SEK |  | 6 755,85                     | 874,66        | 106 742,76                   | 13 166,53     |
| 14 CZK |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| 15 HKD |  | 0,00                         | 0,00          | 0,00                         | 0,00          |
| Razem  |  | 741 400 290,07               | 25 867 168,48 | 838 195 663,60               | 26 864 631,15 |

**Nota 3c**  
**Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej**

|                                                 | 31/12/2025       |                   |          |                   |
|-------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|
|                                                 | POZIOM 1         | POZIOM 2          | POZIOM 3 | SUMA              |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu    | 9 240 994        | 71 570 400        | 0        | 80 811 394        |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży | 0                | 770 995,52        | 0        | 770 996           |
| <b>Aktywa Razem</b>                             | <b>9 240 994</b> | <b>72 314 396</b> | <b>0</b> | <b>81 582 390</b> |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu    | 6 744 285        | 19 122 884        | 0        | 25 867 169        |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży | 0                | 103 248,54        | 0        | 103 249           |
| <b>Pasywa Razem</b>                             | <b>6 744 285</b> | <b>19 226 132</b> | <b>0</b> | <b>25 970 418</b> |
|                                                 |                  |                   |          |                   |

|                                                 | 31/12/2024       |                   |          |                   |
|-------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|
|                                                 | POZIOM 1         | POZIOM 2          | POZIOM 3 | SUMA              |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu    | 4 811 287        | 74 747 009        | 0        | 79 558 297        |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży | 0                | 445 441,92        | 0        | 445 442           |
| <b>Aktywa Razem</b>                             | <b>4 811 287</b> | <b>75 192 451</b> | <b>0</b> | <b>80 003 739</b> |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu    | 2 398 230        | 24 466 485        | 0        | 26 864 715        |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży | 0                | 505 975           | 0        | 505 975           |
| <b>Pasywa Razem</b>                             | <b>2 398 230</b> | <b>24 972 460</b> | <b>0</b> | <b>27 370 690</b> |
|                                                 |                  |                   |          |                   |

W 2025r. nie wystąpiły przesunięcia między poziomami.

**Nota 3d**  
**Ryzyko wynikające z instrumentów finansowych**

W ramach zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych Spółka identyfikuje za istotne ryzyko kredytowe. Ryzyko stopy procentowej nie występuje z uwagi na brak w portfelu instrumentów, dla których przyszłe przepływy pieniężne są uzależnione od stóp procentowych. Ryzyko zmiany cen jest ograniczone poprzez stosowanie dostępnych metod ograniczania ryzyka w tym zakresie.

Ryzyko kredytowe dotyczy przede wszystkim sytuacji wystąpienia debetu na rachunku klienta, na skutek niekorzystnej zmiany cen na rynkach. Spółka ogranicza to ryzyko przez mechanizm stop-out, który automatycznie zamyka pozycje klientów w sytuacji kiedy wartość kapitału kontrahenta spadnie poniżej 50% wartości depozytu zabezpieczającego.



Nota 4a

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

| Wedug typów instrumentów | 31/12/2025                   |            | 31/12/2024                   |            |
|--------------------------|------------------------------|------------|------------------------------|------------|
| Typ instrumentu          | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN |
| 1 Fx                     | 24 203 818,20                | 770 995,52 | 20 988 716,00                | 445 441,92 |
| 2 Fx Forwards            | 0,00                         | 0,00       | 0,00                         | 0,00       |
| Razem                    | 24 203 818,20                | 770 995,52 | 20 988 716,00                | 445 441,92 |

Wedug walut (waluta bazowa par walutowych lub waluta instrumentu)

|        | 31/12/2025                   |            | 31/12/2024                   |            |
|--------|------------------------------|------------|------------------------------|------------|
| Waluta | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN |
| 1 CHF  | 0,00                         | 0,00       | 0,00                         | 0,00       |
| 2 EUR  | 3 804 030,00                 | 454 637,92 | 3 845 700,00                 | 326 969,56 |
| 3 GBP  | 2 661 945,00                 | 153 445,90 | 0,00                         | 0,00       |
| 4 USD  | 17 474 963,20                | 157 694,84 | 17 143 016,00                | 118 472,36 |
| 5 CZK  | 0,00                         | 0,00       | 0,00                         | 0,00       |
| 6 CAD  | 262 880,00                   | 5 216,86   | 0,00                         | 0,00       |
| Razem  | 24 203 818,20                | 770 995,52 | 20 988 716,00                | 445 441,92 |

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

[PLN]

| Tytuł                                  | 31/12/2025  | 31/12/2024  |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| 1 Akcje Warszawskiej Giełdy Towarowej* | 100 000,00  | 100 000,00  |
| - Aktualizacja wartości                | -100 000,00 | -100 000,00 |
| 2 Instrument zabezpieczający           | 770 995,52  | 445 441,92  |
| Razem                                  | 770 995,52  | 445 441,92  |

\* Spółka posiada akcje Warszawskiej Giełdy Towarowej S.A. mającej siedzibę w Warszawie przy ulicy Nowy Świat 6/12. Przedmiotem działalności Warszawskiej Giełdy Towarowej jest działalność polegająca na handlu produktami rolnymi. Spółka posiada 1,26 % kapitału zakładowego oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów.

Zmiany w stanie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w 2025 roku

[PLN]

| Tytuł                                      | Akcje i udziały | Certyfikaty inwestycyjne FIZ | Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | Inne długoterminowe aktywa finansowe | Razem      |
|--------------------------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------|
| Bilans otwarcia                            | 0,00            | 0,00                         | 445 441,92                            | 0,00                                 | 445 441,92 |
| 1 Zwiększenia                              | 0,00            | 0,00                         | 770 995,52                            | 0,00                                 | 770 995,52 |
| a Zakup/udzielenie pożyczki                | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| b Darowizna                                | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| c Odwrócenie trwałej utraty wartości       | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| d Przeszacowanie na kapitał z aktualizacji | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| e Nabycie i wycena instrumentu             | 0,00            | 0,00                         | 770 995,52                            | 0,00                                 | 770 995,52 |
| 2 Zmniejszenia                             | 0,00            | 0,00                         | 445 441,92                            | 0,00                                 | 445 441,92 |
| a Sprzedaż                                 | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| b Spłata pożyczki                          | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| c Likwidacja                               | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| d Trwała utrata wartości                   | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| e Przekwalifikowanie                       | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| f Przeszacowanie na kapitał z aktualizacji | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| g Wycena bilansowa                         | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| h Zbycie i wycena instrumentu              | 0,00            | 0,00                         | 445 441,92                            | 0,00                                 | 445 441,92 |
| Bilans zamknięcia                          | 0,00            | 0,00                         | 770 995,52                            | 0,00                                 | 770 995,52 |

Zmiany w stanie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w 2024 roku

[PLN]

| Tytuł                                      | Akcje i udziały | Certyfikaty inwestycyjne FIZ | Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | Inne długoterminowe aktywa finansowe | Razem      |
|--------------------------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------|
| Bilans otwarcia                            | 0,00            | 0,00                         | 404 975,55                            | 0,00                                 | 404 975,55 |
| 1 Zwiększenia                              | 0,00            | 0,00                         | 445 441,92                            | 0,00                                 | 445 441,92 |
| a Zakup/udzielenie pożyczki                | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| b Darowizna                                | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| c Odwrócenie trwałej utraty wartości       | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| d Przeszacowanie na kapitał z aktualizacji | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| e Nabycie i wycena instrumentu             | 0,00            | 0,00                         | 445 441,92                            | 0,00                                 | 445 441,92 |
| 2 Zmniejszenia                             | 0,00            | 0,00                         | 404 975,55                            | 0,00                                 | 404 975,55 |
| a Sprzedaż                                 | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| b Spłata pożyczki                          | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| c Likwidacja                               | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| d Trwała utrata wartości                   | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| e Przekwalifikowanie                       | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| f Przeszacowanie na kapitał z aktualizacji | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| g Wycena bilansowa                         | 0,00            | 0,00                         | 0,00                                  | 0,00                                 | 0,00       |
| h Zbycie i wycena instrumentu              | 0,00            | 0,00                         | 404 975,55                            | 0,00                                 | 404 975,55 |
| Bilans zamknięcia                          | 0,00            | 0,00                         | 445 441,92                            | 0,00                                 | 445 441,92 |



Nota 4b

Zobowiązania finansowe dostępne do sprzedaży

| Wedug typów instrumentów | 31/12/2025                   |            | 31/12/2024                   |            |
|--------------------------|------------------------------|------------|------------------------------|------------|
| Typ instrumentu          | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN |
| 1 Fx                     | 4 183 448,69                 | 103 248,54 | 10 584 804,40                | 505 975,39 |
| 2 Fx Forwards            | 0,00                         | 0,00       | 0,00                         | 0,00       |
| Razem                    | 4 183 448,69                 | 103 248,54 | 10 584 804,40                | 505 975,39 |

Wedug walut (waluta bazowa par walutowych lub waluta instrumentu)

|        | 31/12/2025                   |            | 31/12/2024                   |            |
|--------|------------------------------|------------|------------------------------|------------|
| Waluta | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN | Wartość nominalna transakcji | Wycena PLN |
| 1 CHF  | 1 452 480,00                 | 36 377,92  | 1 451 872,00                 | 93 862,52  |
| 2 EUR  | 2 556 368,69                 | 31 011,57  | 1 119 526,00                 | 9 000,09   |
| 3 GBP  | 0,00                         | 0,00       | 2 831 840,00                 | 20 819,90  |
| 4 USD  | 0,00                         | 0,00       | 5 011 666,40                 | 352 420,80 |
| 5 CZK  | 174 600,00                   | 35 859,05  | 169 900,00                   | 29 872,08  |
| Razem  | 4 183 448,69                 | 103 248,54 | 10 584 804,40                | 505 975,39 |

## Nota 5

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

[PLN]

| Tytuł                                 | 31/12/2025          | 31/12/2024          |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1 Polisy ubezpieczeniowe              | 336 695,34          | 157 608,83          |
| 2 Domeny i certyfikaty                | 1 892,24            | 2 060,37            |
| 3 Serwisy informacyjne, informatyczne | 649 020,26          | 266 688,43          |
| 4 Prenumerata                         | 0,00                | 0,00                |
| 5 Miejsca parkingowe                  | 0,00                | 0,00                |
| 6 Opłaty: KDPW, GPW, BGK              | 0,00                | 0,00                |
| 7 Reklama                             | 269 158,14          | 550 031,53          |
| 8 Inne                                | 16 018,80           | 183 994,58          |
| <b>Razem</b>                          | <b>1 272 784,78</b> | <b>1 160 383,74</b> |

### Długoterminowe pozostałe rozliczenia międzyokresowe

[PLN]

| Tytuł                             | 31/12/2025        | 31/12/2024        |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Certyfikaty i domeny            | 318,90            | 642,71            |
| 2 Serwisy informatyczne           | 0,00              | 0,00              |
| 3 Koszty systemu rekompensat KDPW | 163 720,96        | 150 010,06        |
| 4 Prenumerata                     | 0,00              | 0,00              |
| 5 Polisy ubezpieczeniowe          | 0,00              | 0,00              |
| 6 Inne                            | 36 422,08         | 23 154,27         |
| <b>Razem</b>                      | <b>200 461,94</b> | <b>173 807,04</b> |

## Nota 6

### Udzielone pożyczki długoterminowe

[PLN]

| Tytuł                                           | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Bilans otwarcia</b>                          | <b>42 530 666,71</b>       | <b>0,00</b>                |
| <b>1 Zwiększenia</b>                            | <b>3 752 282,49</b>        | <b>42 524 015,34</b>       |
| a Udzielone pożyczki                            | 0,00                       | 0,00                       |
| b Odsetki                                       | 3 752 282,49               | 4 102 053,27               |
| <b>2 Zmniejszenia</b>                           | <b>4 220 947,94</b>        | <b>4 095 401,90</b>        |
| a Przeniesienie do należności krótkoterminowych | 0,00                       | 0,00                       |
| a Spłata odsetek                                | 4 220 947,94               | 4 095 401,90               |
| b Odpis aktualizujący                           | 0,00                       | 0,00                       |
| c Odsetki                                       | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                        | <b>42 062 001,26</b>       | <b>42 530 666,71</b>       |

TMS udzielił podmiotowi Oanda Global Corporation pożyczki w kwocie 29 000 000 PLN na mocy umowy z dnia 25 listopada 2021r. Pożyczka została zwiększona o kwotę 12 500 000 PLN na mocy aneksu z dnia 19 lipca 2022r. Warunki udzielenia pożyczki zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe. Okres spłaty pożyczki został w 2024r. wydłużony do listopada 2027r.

## Nota 7

### Należności długoterminowe

[PLN]

| Tytuł                                  | 31/12/2025  | 31/12/2024  |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| 1 Od jednostki dominującej             | 0,00        | 0,00        |
| 2 Od znaczącego inwestora              | 0,00        | 0,00        |
| 3 Od wspólnika jednostki współzależnej | 0,00        | 0,00        |
| 4 Od jednostek podporządkowanych       | 0,00        | 0,00        |
| 5 Pozostałe                            | 0,00        | 0,00        |
| <b>Razem</b>                           | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

Nota 8

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w 2025r. [PLN]

| Tytuł                                                  | Koszty       | Wartość firmy | Koncesje i patenty |                | Inne         | Zaliczki | Razem         |
|--------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------------|----------------|--------------|----------|---------------|
|                                                        | zakończonych |               | w tym              |                |              |          |               |
|                                                        | prac         |               | Razem              | oprogramowanie |              |          |               |
| rozkwoiowvch                                           |              |               |                    |                |              |          |               |
| WARTOŚĆ BRUTTO                                         |              |               |                    |                |              |          |               |
| Bilans otwarcia                                        | 0,00         | 5 552 814,09  | 1 008 546,96       | 995 527,44     | 6 832 911,74 | 6 738,82 | 13 401 011,61 |
| 1 Zwiększenia                                          | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 809 942,70   | 0,00     | 809 942,70    |
| a Zakup                                                | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 809 942,70   | 0,00     | 809 942,70    |
| b Używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| c Darowizna                                            | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| d Aport                                                | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| e Przemieszczenie wewnętrzne                           | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| f Inne                                                 | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| 2 Zmniejszenia                                         | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| a Sprzedaż                                             | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| b Likwidacja                                           | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| c Darowizna                                            | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| d Aport                                                | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| e Przemieszczenie wewnętrzne                           | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| f Odpis aktualizujący                                  | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| Bilans zamknięcia                                      | 0,00         | 5 552 814,09  | 1 008 546,96       | 995 527,44     | 7 642 854,44 | 6 738,82 | 14 210 954,31 |
| UMORZENIE                                              |              |               |                    |                |              |          |               |
| Bilans otwarcia                                        | 0,00         | 4 593 694,82  | 994 224,60         | 981 205,08     | 2 619 547,07 | 0,00     | 8 207 466,49  |
| 3 Zwiększenia                                          | 0,00         | 691 596,63    | 13 220,60          | 13 220,60      | 1 286 165,88 | 0,00     | 1 990 983,11  |
| a Amortyzacja za okres                                 | 0,00         | 691 596,63    | 13 220,60          | 13 220,60      | 1 286 165,88 | 0,00     | 1 990 983,11  |
| b Przemieszczenie wewnętrzne                           | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| c Trwała utrata wartości                               | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| d Inne                                                 | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| 4 Zmniejszenia                                         | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| a Sprzedaż                                             | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| b Likwidacja                                           | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| c Darowizna                                            | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| d Aport                                                | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| e Przemieszczenie wewnętrzne                           | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| f Trwała utrata wartości                               | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| g Inne                                                 | 0,00         | 0,00          | 0,00               | 0,00           | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| Bilans zamknięcia                                      | 0,00         | 5 285 291,45  | 1 007 445,20       | 994 425,68     | 3 905 712,95 | 0,00     | 10 198 449,60 |
| Wartość netto na początek okresu                       | 0,00         | 959 119,27    | 14 322,36          | 14 322,36      | 4 213 364,67 | 6 738,82 | 5 193 545,12  |
| Wartość netto na koniec okresu                         | 0,00         | 267 522,64    | 1 101,76           | 1 101,76       | 3 737 141,49 | 6 738,82 | 4 012 504,71  |

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w 2024r. [PLN]

| Tytuł                                                  | Koszty<br>zakończonych<br>prac<br>rozkwojowvch | Wartość firmy | Koncesje i patenty |                         | Inne         | Zaliczki | Razem         |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|--------------------|-------------------------|--------------|----------|---------------|
|                                                        |                                                |               | Razem              | w tym<br>oprogramowanie |              |          |               |
| WARTOŚĆ BRUTTO                                         |                                                |               |                    |                         |              |          |               |
| Bilans otwarcia                                        | 0,00                                           | 5 552 814,09  | 1 867 763,83       | 1 854 744,31            | 4 952 183,46 | 6 738,82 | 12 379 500,20 |
| 1 Zwiększenia                                          | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 2 120 275,85 | 0,00     | 2 120 275,85  |
| a Zakup                                                | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 2 120 275,85 | 0,00     | 2 120 275,85  |
| b Używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| c Darowizna                                            | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| d Aport                                                | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| e Przemieszczenie wewnętrzne                           | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| f Inne                                                 | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| 2 Zmniejszenia                                         | 0,00                                           | 0,00          | 859 216,87         | 859 216,87              | 239 547,57   | 0,00     | 1 098 764,44  |
| a Sprzedaż                                             | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| b Likwidacja                                           | 0,00                                           | 0,00          | 859 216,87         | 859 216,87              | 239 547,57   | 0,00     | 1 098 764,44  |
| c Darowizna                                            | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| d Aport                                                | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| e Przemieszczenie wewnętrzne                           | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| f Odpis aktualizujący                                  | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| Bilans zamknięcia                                      | 0,00                                           | 5 552 814,09  | 1 008 546,96       | 995 527,44              | 6 832 911,74 | 6 738,82 | 13 401 011,61 |
| UMORZENIE                                              |                                                |               |                    |                         |              |          |               |
| Bilans otwarcia                                        | 0,00                                           | 3 591 765,11  | 1 840 220,87       | 1 827 201,35            | 1 831 039,11 | 0,00     | 7 263 025,09  |
| 3 Zwiększenia                                          | 0,00                                           | 1 001 929,71  | 13 220,60          | 13 220,60               | 1 028 055,53 | 0,00     | 2 043 205,84  |
| a Amortyzacja za okres                                 | 0,00                                           | 1 001 929,71  | 13 220,60          | 13 220,60               | 1 028 055,53 | 0,00     | 2 043 205,84  |
| b Przemieszczenie wewnętrzne                           | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| c Trwała utrata wartości                               | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| d Inne                                                 | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| 4 Zmniejszenia                                         | 0,00                                           | 0,00          | 859 216,87         | 859 216,87              | 239 547,57   | 0,00     | 1 098 764,44  |
| a Sprzedaż                                             | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| b Likwidacja                                           | 0,00                                           | 0,00          | 859 216,87         | 859 216,87              | 239 547,57   | 0,00     | 1 098 764,44  |
| c Darowizna                                            | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| d Aport                                                | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| e Przemieszczenie wewnętrzne                           | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| f Trwała utrata wartości                               | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| g Inne                                                 | 0,00                                           | 0,00          | 0,00               | 0,00                    | 0,00         | 0,00     | 0,00          |
| Bilans zamknięcia                                      | 0,00                                           | 4 593 694,82  | 994 224,60         | 981 205,08              | 2 619 547,07 | 0,00     | 8 207 466,49  |
| Wartość netto na początek okresu                       | 0,00                                           | 1 961 048,98  | 27 542,96          | 27 542,96               | 3 121 144,35 | 6 738,82 | 5 116 475,11  |
| Wartość netto na koniec okresu                         | 0,00                                           | 959 119,27    | 14 322,36          | 14 322,36               | 4 213 364,67 | 6 738,82 | 5 193 545,12  |

Nota 9

Zmiany w stanie środków trwałych w 2025r.

[PLN]

| Tytuł                                                                                 | Grunty (w tym<br>prawo<br>wieczystego<br>użytkowania<br>gruntów) | Budynki i<br>lokale | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Inne środki<br>trwałe | Razem        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------|
| Wartość brutto                                                                        |                                                                  |                     |                                       |                       |              |
| Bilans otwarcia                                                                       | 0,00                                                             | 2 787 879,15        | 2 843 346,35                          | 905 683,83            | 6 536 909,33 |
| 1 Zwiększenia                                                                         | 0,00                                                             | 0,00                | 217 847,26                            | 0,00                  | 217 847,26   |
| a Aktualizacja wyceny                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| b Przyjęcie ze środków trwałych w budowie                                             | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| c Zakup środków trwałych                                                              | 0,00                                                             | 0,00                | 217 847,26                            | 0,00                  | 217 847,26   |
| d Darowizny otrzymane                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| e Ujawnienia (np. inwentaryzacje)                                                     | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| f Środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| g Przemieszczenie wewnętrzne                                                          | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| h Pozostałe                                                                           | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| 2 Zmniejszenia                                                                        | 0,00                                                             | 0,00                | 9 443,37                              | 0,00                  | 9 443,37     |
| a Aktualizacja wyceny                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| b Sprzedaż                                                                            | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| c Likwidacja                                                                          | 0,00                                                             | 0,00                | 9 443,37                              | 0,00                  | 9 443,37     |
| d Aport                                                                               | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| e Darowizny przekazane                                                                | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| f Przemieszczenie wewnętrzne                                                          | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| g Pozostałe                                                                           | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| Bilans zamknięcia                                                                     | 0,00                                                             | 2 787 879,15        | 3 051 750,24                          | 905 683,83            | 6 745 313,22 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie)                                                   |                                                                  |                     |                                       |                       |              |
| Bilans otwarcia                                                                       | 0,00                                                             | 245 351,11          | 2 408 829,80                          | 164 261,46            | 2 818 442,37 |
| 1 Zwiększenia                                                                         | 0,00                                                             | 557 575,83          | 395 835,89                            | 164 121,04            | 1 117 532,76 |
| a Aktualizacja wyceny                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| b Amortyzacja za okres                                                                | 0,00                                                             | 557 575,83          | 395 835,89                            | 164 121,04            | 1 117 532,76 |
| c Trwała utrata wartości                                                              | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| d Przemieszczenia wewnętrzne                                                          | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| e Pozostałe                                                                           | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| 2 Zmniejszenia                                                                        | 0,00                                                             | 0,00                | 9 443,37                              | 0,00                  | 9 443,37     |
| a Aktualizacja wyceny                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| b Sprzedaż                                                                            | 0,00                                                             | 0,00                | 9 443,37                              | 0,00                  | 9 443,37     |
| c Likwidacja                                                                          | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| d Aport                                                                               | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| e Darowizny przekazane                                                                | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| f Przemieszczenia wewnętrzne                                                          | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| g Trwała utrata wartości                                                              | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| h Pozostałe                                                                           | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| Bilans zamknięcia                                                                     | 0,00                                                             | 802 926,94          | 2 795 222,32                          | 328 382,50            | 3 926 531,76 |
| Wartość netto na początek okresu                                                      | 0,00                                                             | 2 542 528,04        | 434 516,55                            | 741 422,37            | 3 718 466,96 |
| Wartość netto na koniec okresu                                                        | 0,00                                                             | 1 984 952,21        | 256 527,92                            | 577 301,33            | 2 818 781,46 |

Zmiany w stanie środków trwałych w 2024r.

[PLN]

| Tytuł                                                                                 | Grunty (w tym<br>prawo<br>wieczystego<br>użytkowania<br>gruntów) | Budynki i<br>lokale | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Inne środki<br>trwałe | Razem        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------|
| Wartość brutto                                                                        |                                                                  |                     |                                       |                       |              |
| Bilans otwarcia                                                                       | 0,00                                                             | 1 041 024,22        | 4 185 679,32                          | 455 207,96            | 5 681 911,50 |
| 1 Zwiększenia                                                                         | 0,00                                                             | 2 787 879,15        | 295 067,19                            | 824 992,52            | 3 907 938,86 |
| a Aktualizacja wyceny                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| b Przyjęcie ze środków trwałych w budowie                                             | 0,00                                                             | 373 666,21          | 53 065,68                             | 169 106,08            | 595 837,97   |
| c Zakup środków trwałych                                                              | 0,00                                                             | 2 414 212,94        | 242 001,51                            | 655 886,44            | 3 312 100,89 |
| d Darowizny otrzymane                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| e Ujawnienia (np. inwentaryzacje)                                                     | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| f Środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| g Przemieszczenie wewnętrzne                                                          | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| h Pozostałe                                                                           | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| 2 Zmniejszenia                                                                        | 0,00                                                             | 1 041 024,22        | 1 637 400,16                          | 374 516,65            | 3 052 941,03 |
| a Aktualizacja wyceny                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| b Sprzedaż                                                                            | 0,00                                                             | 0,00                | 224 701,14                            | 48 279,38             | 272 980,52   |
| c Likwidacja                                                                          | 0,00                                                             | 1 041 024,22        | 1 412 699,02                          | 326 237,27            | 2 779 960,51 |
| d Aport                                                                               | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| e Darowizny przekazane                                                                | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| f Przemieszczenie wewnętrzne                                                          | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| g Pozostałe                                                                           | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| Bilans zamknięcia                                                                     | 0,00                                                             | 2 787 879,15        | 2 843 346,35                          | 905 683,83            | 6 536 909,33 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie)                                                   |                                                                  |                     |                                       |                       |              |
| Bilans otwarcia                                                                       | 0,00                                                             | 1 041 024,22        | 3 557 059,52                          | 419 786,77            | 5 017 870,51 |
| 1 Zwiększenia                                                                         | 0,00                                                             | 245 351,11          | 489 170,44                            | 118 991,34            | 853 512,89   |
| a Aktualizacja wyceny                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| b Amortyzacja za okres                                                                | 0,00                                                             | 245 351,11          | 489 170,44                            | 118 991,34            | 853 512,89   |
| c Trwała utrata wartości                                                              | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| d Przemieszczenia wewnętrzne                                                          | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| e Pozostałe                                                                           | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| 2 Zmniejszenia                                                                        | 0,00                                                             | 1 041 024,22        | 1 637 400,16                          | 374 516,65            | 3 052 941,03 |
| a Aktualizacja wyceny                                                                 | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| b Sprzedaż                                                                            | 0,00                                                             | 0,00                | 224 701,14                            | 48 279,38             | 272 980,52   |
| c Likwidacja                                                                          | 0,00                                                             | 1 041 024,22        | 1 412 699,02                          | 326 237,27            | 2 779 960,51 |
| d Aport                                                                               | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| e Darowizny przekazane                                                                | 0,00                                                             | 0,00                | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00         |
| Bilans zamknięcia                                                                     | 0,00                                                             | 245 351,11          | 2 408 829,80                          | 164 261,46            | 2 818 442,37 |
| Wartość netto na początek okresu                                                      | 0,00                                                             | 0,00                | 628 619,80                            | 35 421,19             | 664 040,99   |
| Wartość netto na koniec okresu                                                        | 0,00                                                             | 2 542 528,04        | 434 516,55                            | 741 422,37            | 3 718 466,96 |

Wartość brutto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę,  
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych  
umów o podobnym charakterze

[PLN]

| Tytuł                                                   | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                         | Leasing<br>Finansowy | Leasing<br>Finansowy |
| 1 Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2 Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00                 | 0,00                 |
| 3 Urządzenia techniczne i maszyny                       | 0,00                 | 0,00                 |
| 4 Środki transportu                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| 5 Inne środki trwałe                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| Razem                                                   | 0,00                 | 0,00                 |



Nota 10

Zmiany w stanach zaliczek i środków trwałych w budowie [PLN]

| Tytuł                                                | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia                                      | 0,00                       | 138 840,78                 |
| 1 Zwiększenia                                        | 0,00                       | 464 566,29                 |
| a Poniesione nakłady inwestycyjne                    | 0,00                       | 464 566,29                 |
| b Rozwiązanie odpisów aktualizujących                | 0,00                       | 0,00                       |
| c Aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań | 0,00                       | 0,00                       |
| 2 Zmniejszenia                                       | 0,00                       | 603 407,07                 |
| a Przekazanie na środki trwałe                       | 0,00                       | 603 407,07                 |
| b Oddanie do użytkowania nieruchomości               | 0,00                       | 0,00                       |
| c Sprzedaż środków trwałych w budowie                | 0,00                       | 0,00                       |
| d Spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych         | 0,00                       | 0,00                       |
| e Inne                                               | 0,00                       | 0,00                       |
| Bilans zamknięcia                                    | 0,00                       | 0,00                       |

## Nota 11

### Zobowiązania o pozostałym na dzień bilansowy okresie spłaty

[PLN]

| Tytuł                                     | 31/12/2025            | 31/12/2024            |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Do 1 roku                               | 318 055 582,96        | 283 911 148,95        |
| 2 Dla których termin wymagalności upłynął | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Razem</b>                              | <b>318 055 582,96</b> | <b>283 911 148,95</b> |

### Zobowiązania wobec klientów

[PLN]

| Tytuł                                                                                   | 31/12/2025            | 31/12/2024            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Zobowiązania z tytułu odroczonego terminu zapłaty                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| 2 Zobowiązania przeterminowane i roszczenia sporne nie objęte odpisami aktualizacyjnymi | 0,00                  | 0,00                  |
| 3 Wpłacone depozyty wstępne                                                             | 259 113 317,27        | 96 016 969,13         |
| 4 Pozostałe (z tytułu wpłat na poczet zawieranych transakcji)                           | 12 296 039,57         | 131 645 782,78        |
| <b>Razem</b>                                                                            | <b>271 409 356,84</b> | <b>227 662 751,91</b> |

### Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

[PLN]

| Tytuł                                     | 31/12/2025          | 31/12/2024           |
|-------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| 1 Wobec jednostki dominującej             | 694 249,83          | 129 822,08           |
| 2 Wobec znaczącego inwestora              | 0,00                | 0,00                 |
| 3 Wobec wspólnika jednostki współzależnej | 0,00                | 0,00                 |
| 4 Wobec innych jednostek powiązanych      | 7 822 997,22        | 11 325 335,53        |
| 5 Wobec jednostek podporządkowanych       | 0,00                | 0,00                 |
| <b>Razem</b>                              | <b>8 517 247,05</b> | <b>11 455 157,61</b> |

### Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

[PLN]

| Tytuł                                                                                                     | 31/12/2025        | 31/12/2024        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Z tytułu zawartych transakcji giełdowych                                                                | 53 830,60         | 305 911,34        |
| 2 Zobowiązania z tytułu transakcji na rynku pozagiełdowym                                                 | 0,00              | 0,00              |
| 3 Zobowiązania z tytułu reprezentacji innych domów maklerskich na rynkach regulowanych                    | 0,00              | 0,00              |
| 4 Zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP | 0,00              | 0,00              |
| 5 Pozostałe (z tytułu rozliczenia wyniku na transakcjach)                                                 | 46 935,30         | 0,00              |
| <b>Razem</b>                                                                                              | <b>100 765,90</b> | <b>305 911,34</b> |

### Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

[PLN]

| Tytuł                                         | 31/12/2025      | 31/12/2024  |
|-----------------------------------------------|-----------------|-------------|
| 1 Zobowiązania wobec CCP                      | 0,00            | 0,00        |
| 2 Z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego | 0,00            | 0,00        |
| 3 Pozostałe (zobowiązania handlowe)           | 1 053,13        | 0,00        |
| <b>Razem</b>                                  | <b>1 053,13</b> | <b>0,00</b> |

### Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełd towarowych

[PLN]

| Tytuł                                 | 31/12/2025       | 31/12/2024       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Zobowiązania wobec GPW S.A., w tym: | 12 877,36        | 21 445,73        |
| - pozostałe (zobowiązania handlowe)   | 12 877,36        | 21 445,73        |
| <b>Razem</b>                          | <b>12 877,36</b> | <b>21 445,73</b> |

### Krótkoterminowe kredyty i pożyczki

[PLN]

| Tytuł                                | 31/12/2025          | 31/12/2024          |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 5 213 362,44        | 7 582 022,78        |
| <b>Razem</b>                         | <b>5 213 362,44</b> | <b>7 582 022,78</b> |

### Pozostałe zobowiązania

[PLN]

| Tytuł              | 31/12/2025          | 31/12/2024          |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| 1 Dostawy i usługi | 4 754 753,34        | 4 817 626,47        |
| <b>Razem</b>       | <b>4 754 753,34</b> | <b>4 817 626,47</b> |



Nota 12

Inne rozliczenia międzyokresowe [PLN]

| Tytuł                                            | 31/12/2025   | 31/12/2024 |
|--------------------------------------------------|--------------|------------|
| 1 Długoterminowe                                 | 1 061 682,29 | 858 570,97 |
| a Odsetki od depozytu KDPW                       | 738 354,08   | 492 234,53 |
| b Najem powierzchni biurowej (wakacje czynszowe) | 323 328,21   | 366 336,44 |
| 2 Krótkoterminowe                                | 0,00         | 0,00       |
| Razem                                            | 1 061 682,29 | 858 570,97 |

Zobowiązania długoterminowe według przewidywanego okresu spłaty [PLN]

| Tytuł                     | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------|------------|------------|
| 1 Powyżej 1 roku do 3 lat | 0,00       | 0,00       |
| 2 Powyżej 3 lat do 5 lat  | 0,00       | 0,00       |
| 3 Powyżej 5 lat           | 0,00       | 0,00       |
| Razem                     | 0,00       | 0,00       |

Nota 13

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

[PLN]

| Tytuł                                       | 01/01/2025 - 31/12/2025 |                 |              | 01/01/2024 - 31/12/2024 |                 |              |
|---------------------------------------------|-------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|-----------------|--------------|
|                                             | długoterminowe          | krótkoterminowe | RAZEM        | długoterminowe          | krótkoterminowe | RAZEM        |
| Bilans otwarcia                             | 0,00                    | 7 533 887,06    | 7 533 887,06 | 0,00                    | 3 614 157,08    | 3 614 157,08 |
| 1 Utworzenie rezerw                         | 0,00                    | 3 112 536,04    | 3 112 536,04 | 0,00                    | 6 844 110,05    | 6 844 110,05 |
| a Bonusy, prowizje, pozostałe wynagrodzenia | 0,00                    | 2 530 766,91    | 2 530 766,91 | 0,00                    | 6 402 003,13    | 6 402 003,13 |
| b Urlopy wypoczynkowe                       | 0,00                    | 581 769,13      | 581 769,13   | 0,00                    | 442 106,92      | 442 106,92   |
| 2 Rozwiązania rezerw                        | 0,00                    | 1 525 532,85    | 1 525 532,85 | 0,00                    | 1 029 944,17    | 1 029 944,17 |
| a Bonusy, prowizje, pozostałe wynagrodzenia | 0,00                    | 1 015 724,10    | 1 015 724,10 | 0,00                    | 827 197,93      | 827 197,93   |
| b Urlopy wypoczynkowe                       | 0,00                    | 509 808,75      | 509 808,75   | 0,00                    | 202 746,24      | 202 746,24   |
| 3 Wykorzystanie rezerw                      | 0,00                    | 3 653 894,50    | 3 653 894,50 | 0,00                    | 1 894 435,90    | 1 894 435,90 |
| a Bonusy, prowizje, pozostałe wynagrodzenia | 0,00                    | 3 653 894,50    | 3 653 894,50 | 0,00                    | 1 894 435,90    | 1 894 435,90 |
| b Urlopy wypoczynkowe                       | 0,00                    | 0,00            | 0,00         | 0,00                    | 0,00            | 0,00         |
| Bilans zamknięcia                           | 0,00                    | 5 466 995,75    | 5 466 995,75 | 0,00                    | 7 533 887,06    | 7 533 887,06 |

Zestawienie pozycji pozostałych rezerw

[PLN]

| Tytuł                     | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------|------------|------------|
| Bilans otwarcia, w tym:   | 445 000,00 | 445 000,00 |
| Rezerwa na sprawy sądowe  | 445 000,00 | 445 000,00 |
| Bilans zamknięcia, w tym: | 0,00       | 445 000,00 |
| Rezerwa na sprawy sądowe  | 0,00       | 445 000,00 |

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

[PLN]

| Tytuł                  | 01/01/2025 - 31/12/2025 |                 |            | 01/01/2024 - 31/12/2024 |                 |            |
|------------------------|-------------------------|-----------------|------------|-------------------------|-----------------|------------|
|                        | długoterminowe          | krótkoterminowe | RAZEM      | długoterminowe          | krótkoterminowe | RAZEM      |
| Bilans otwarcia        | 0,00                    | 445 000,00      | 445 000,00 | 0,00                    | 445 000,00      | 445 000,00 |
| 1 Utworzenie rezerw    | 0,00                    | 0,00            | 0,00       | 0,00                    | 0,00            | 0,00       |
| 2 Rozwiązania rezerw   | 0,00                    | 0,00            | 0,00       | 0,00                    | 0,00            | 0,00       |
| 3 Wykorzystanie rezerw | 0,00                    | 445 000,00      | 445 000,00 | 0,00                    | 0,00            | 0,00       |
| Bilans zamknięcia      | 0,00                    | 0,00            | 0,00       | 0,00                    | 445 000,00      | 445 000,00 |

Nota 14

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego na 31.12.2025

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY          |                          |                         | Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł |                                             |                          |                  |                              |
|----------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| Seria/ emisja              | Rodzaj (akcje / udziały) | Rodzaj uprzywilejowania | liczba akcji                          | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
| Akcje zwykłe imienne       |                          |                         |                                       |                                             |                          |                  |                              |
| Seria D emisja 2011        | akcje                    | brak                    | 10 560                                | 10 560,00                                   | wpłata                   | 15-03-2011       | 2011                         |
| Akcje zwykłe na okaziciela |                          |                         |                                       |                                             |                          |                  |                              |
| Seria A                    | akcje                    | brak                    | 2 000 000                             | 2 000 000,00                                | wpłata                   | 21-04-2004       | 2004                         |
| Seria B                    | akcje                    | brak                    | 1 424 080                             | 1 424 080,00                                | wpłata                   | 6-07-2004        | 2006                         |
| Seria C                    | akcje                    | brak                    | 54 560                                | 54 560,00                                   | wpłata                   | 18-05-2009       | 2009                         |
| Seria D                    | akcje                    | brak                    | 41 360                                | 41 360,00                                   | wpłata                   | 16-11-2010       | 2010                         |
| Seria E                    | akcje                    | brak                    | 7 000                                 | 7 000,00                                    | wpłata                   | 18-06-2013       | 2013                         |
| Liczba akcji razem         |                          |                         | 3 537 560                             |                                             |                          |                  |                              |
| Kapitał razem              |                          |                         |                                       | 3 537 560,00                                |                          |                  |                              |

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na 31.12.2025

| Akcjonariusz              | liczba akcji | Udział % w kapitale zakładowym | Udział % w liczbie głosów |
|---------------------------|--------------|--------------------------------|---------------------------|
| Oanda Malta Holdings Ltd. | 3 537 560    | 100%                           | 100%                      |
| Razem                     | 3 537 560    | 100%                           | 100%                      |

Proponowany podział wyniku finansowego za 2025r.

Na moment sporządzenia Sprawozdania Finansowego Zarząd podjął decyzję o zatrzymaniu wyniku za 2025r. w spółce.

## Nota 15

### Dane o wartościach papierów wartościowych klientów

[PLN]

| Tytuł                                                                                           | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 Zdematerializowane papiery wartościowe, w tym:<br>dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym: | 30 417 955,92        | 24 084 380,05        |
| a) akcje                                                                                        | 30 417 955,92        | 24 084 380,05        |
| b) certyfikaty inwestycyjne                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| 2 Inne niż zdematerializowane papiery wartościowe                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Razem</b>                                                                                    | <b>30 417 955,92</b> | <b>24 084 380,05</b> |

Nota 16

Przychody z działalności podstawowej

[PLN]

| Tytuł                                                                                                                                                                                                          | 01/01/2025 - 31/12/2025 | 01/01/2024 - 31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                | Struktura terytorialna  | Struktura terytorialna  |
|                                                                                                                                                                                                                | Polska                  | Polska                  |
| 1 Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:                                                                                                                                                               | 1 205 240,73            | 1 119 582,29            |
| a przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych                                                                                                                              | 0,00                    | 0,00                    |
| b wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie                                                                                                                 | 252 378,99              | 182 350,59              |
| c zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych                                                                                                            | 0,00                    | 0,00                    |
| d doradztwa inwestycyjnego                                                                                                                                                                                     | 638 490,00              | 686 245,58              |
| e oferowania instrumentów finansowych                                                                                                                                                                          | 0,00                    | 0,00                    |
| f świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe          | 0,00                    | 0,00                    |
| g prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi | 314 371,74              | 238 986,12              |
| h przyjmowania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania                                                         | 0,00                    | 0,00                    |
| 2 Przychody z pozostałej działalności podstawowej                                                                                                                                                              | 4 811 137,85            | 12 000,00               |
| a wymiana walut                                                                                                                                                                                                | 4 799 137,85            | 0,00                    |
| b bartery                                                                                                                                                                                                      | 12 000,00               | 12 000,00               |
| Razem                                                                                                                                                                                                          | 6 016 378,58            | 1 119 582,29            |

Nota 17

Odsetki od lokat i depozytów

[PLN]

| Tytuł                                         | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>1 Odsetki od lokat i depozytów, w tym:</b> | <b>3 908 229,02</b>        | <b>3 476 944,01</b>        |
| a Odsetki od własnych lokat i depozytów       | 1 344 112,67               | 1 025 961,40               |
| b Odsetki od środków pieniężnych klientów     | 2 564 116,35               | 2 450 982,61               |
| <b>2 Pozostałe odsetki</b>                    | <b>2 641 824,38</b>        | <b>4 949 280,07</b>        |
| a Odsetki od własnych lokat i depozytów       | 2 641 824,38               | 4 949 280,07               |
| b Odsetki od środków pieniężnych klientów     | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>Razem</b>                                  | <b>6 550 053,40</b>        | <b>8 426 224,08</b>        |

## Nota 18

### Pozostałe przychody operacyjne

[PLN]

| Tytuł |                                                                                                    | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1     | Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 0,00                       | 13 418,91                  |
| 2     | Rozwiązanie rezerw                                                                                 | 1 592 038,69               | 1 027 944,98               |
| 3     | Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności                                                    | 139 678,17                 | 186 553,23                 |
| 4     | Dotacje                                                                                            | 0,00                       | 0,00                       |
| 5     | Pozostałe, w tym:                                                                                  | 10 902 119,73              | 4 867 437,91               |
| a     | <i>przychody z tytułu refaktur grupowych</i>                                                       | 5 731 398,31               | 3 345 949,03               |
| b     | <i>przychody z tytułu refaktur Oddziału w Hiszpanii</i>                                            | 4 757 820,80               | 1 479 999,41               |
| c     | <i>inne</i>                                                                                        | 412 900,62                 | 41 489,47                  |
| Razem |                                                                                                    | 12 633 836,59              | 6 095 355,03               |

## Nota 19

### Pozostałe koszty operacyjne

[PLN]

| Tytuł        |                                                                                                            | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1            | Strata ze ze sprzedanych rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych      | 0,00                       | 0,00                       |
| a            | środków trwałych i środków trwałych w budowie                                                              | 0,00                       | 0,00                       |
| b            | wartości niematerialnych i prawnych                                                                        | 0,00                       | 0,00                       |
| c            | inwestycji niefinansowych                                                                                  | 0,00                       | 0,00                       |
| 2            | Utworzenie rezerw                                                                                          | 0,00                       | 0,00                       |
| 3            | Odpisy aktualizujące należności                                                                            | 16 968,99                  | 49 041,97                  |
| 4            | Odpisy aktualizujące wartości rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 0,00                       | 0,00                       |
| 5            | Pozostałe, w tym:                                                                                          | 1 728 991,23               | 12 037 236,65              |
| a            | reklamacje klienta, aneksy, umorzenia debetu                                                               | 852 321,96                 | 603 330,20                 |
| b            | likwidacja środków trwałych                                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| c            | nieodliczony VAT                                                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| d            | koszty postępowań sądowych, porozumienia                                                                   | 44 888,60                  | 50 208,25                  |
| e            | wartość firmy                                                                                              | 691 596,63                 | 1 001 929,71               |
| f            | darowizny, kary, grzywny                                                                                   | 0,00                       | 0,00                       |
| g            | korekta cen transferowych w oparciu o metodę zysku rezydualnego *                                          | 0,00                       | 9 783 744,54               |
| h            | odpis aktualizujący wartość                                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| i            | inne                                                                                                       | 140 184,04                 | 598 023,95                 |
| <b>Razem</b> |                                                                                                            | <b>1 745 960,22</b>        | <b>12 086 278,62</b>       |

\*Korekta cen transferowych w oparciu o metodę zysku rezydualnego była stosowana do marca 2024r.



Nota 20

Podatek dochodowy

[PLN]

| Tytuł                                                     | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>1 Zysk brutto</b>                                      | <b>30 821 178,79</b>       | <b>6 252 180,36</b>        |
| <b>2 Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu</b> | <b>109 097 804,09</b>      | <b>114 652 069,10</b>      |
| <b>Koszty operacyjne</b>                                  | <b>2 218 259,81</b>        | <b>10 493 382,64</b>       |
| a Amortyzacja NKUP                                        | 278 787,91                 | 122 675,55                 |
| b Świadczenia pracownicze                                 | 10 400,80                  | 10 766,13                  |
| c Rezerwa na koszty operacyjne                            | 0,00                       | 0,00                       |
| d PFRON                                                   | 155 223,00                 | 170 399,00                 |
| e Rezerwy na niewykorzystane urlopy                       | 377 741,32                 | 376 851,88                 |
| f Rezerwy na premie, bonusy, wynagrodzenia                | 190 543,60                 | 5 687 128,34               |
| g Rezerwy na audyt                                        | 97 819,50                  | 671 580,00                 |
| h Składki ZUS, PPK                                        | 0,00                       | 0,00                       |
| i Reprezentacja, reklama                                  | 130 839,12                 | 765 684,45                 |
| j Ubezpieczenie nkup                                      | 115 833,30                 | 107 896,20                 |
| k Pozostałe                                               | 861 071,26                 | 2 580 401,09               |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                        | <b>818 741,51</b>          | <b>1 069 415,22</b>        |
| a Utworzenie odpisów aktualizujących należności i inne    | 16 968,99                  | 49 719,31                  |
| b Utworzenie rezerw                                       | 0,00                       | 0,00                       |
| c Odpis aktualizujący wartość firmy                       | 0,00                       | 0,00                       |
| d Inne                                                    | 716 601,16                 | 988 968,45                 |
| e Pozostałe koszty w tym aneksy, rabaty, umorzenia        | 85 171,36                  | 30 727,46                  |
| f Korekta współczynnika VAT                               | 0,00                       | 0,00                       |

Podatek dochodowy cd.

[PLN]

| Tytuł                                                                       | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Koszty finansowe</b>                                                     | <b>106 060 802,77</b>      | <b>103 089 271,24</b>      |
| a Utworzenie odpisów aktualizujących                                        | 0,00                       | 0,00                       |
| b Aktualizacja wartości inwestycji                                          | 105 973 653,83             | 102 925 325,40             |
| c Pozostałe koszty                                                          | 276,39                     | 677,34                     |
| d Naliczone odsetki od kredytów i pożyczek                                  | 0,00                       | 0,00                       |
| e Naliczone i niezapłacone odsetki                                          | 52 403,49                  | 124 763,42                 |
| f Odsetki od zobowiązań budżetowych                                         | 34 469,06                  | 38 505,08                  |
| <b>Inne</b>                                                                 | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| <b>3 Przychody nie będące przychodami do opodatkowania</b>                  | <b>113 617 736,44</b>      | <b>111 180 909,93</b>      |
| <b>Przychody operacyjne</b>                                                 | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| a Przychody z najmu                                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| b Przychody z aneksu SAXO                                                   | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       | <b>3 971 926,14</b>        | <b>1 231 152,93</b>        |
| a Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności                            | 139 678,17                 | 186 553,23                 |
| b Rozwiązanie rezerw: pozostałe usługi                                      | 1 592 038,69               | 1 027 944,98               |
| c Rozwiązanie rezerw: bonusy, prowizje                                      | 0,00                       | 0,00                       |
| d Rozwiązanie rezerw: na urlopy                                             | 1 467 608,63               | 16 654,72                  |
| e Inne                                                                      | 772 600,65                 | 0,00                       |
| <b>Przychody finansowe</b>                                                  | <b>109 645 810,30</b>      | <b>109 949 757,00</b>      |
| a Rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności                 | 0,00                       | 0,00                       |
| b Aktualizacja wartości inwestycji                                          | 108 952 996,21             | 108 283 034,10             |
| c Naliczone i nieotrzymane odsetki oraz prowizje                            | 692 814,09                 | 1 666 722,90               |
| d Dodatnie różnice kursowe z wyceny                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| e Dywidendy                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>4 Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>                                 | <b>4 066 256,52</b>        | <b>1 709 892,69</b>        |
| a Spłata kapitału (rata leasingowa)                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| b Koszty r.ub. opodatkowane w bieżącym okresie                              | 0,00                       | 2 414 179,45               |
| c Przychód z lat ubiegłych stanowiący dochód bieżącego roku                 | -1 030 666,71              | -1 813 022,93              |
| d Inne w tym:                                                               | 4 022 375,19               | 0,00                       |
| - korekta VAT                                                               | 3 820 341,19               | 0,00                       |
| - pozostałe                                                                 | 30 078,00                  | 0,00                       |
| - podatek u źródła                                                          | 171 956,00                 | 0,00                       |
| e Wartość firmy, odpisy amortyzacyjne                                       | 1 074 548,04               | 1 108 736,17               |
| <b>5 Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>                        | <b>22 234 990,00</b>       | <b>8 013 447,00</b>        |
| <b>6 Podatek dochodowy</b>                                                  | <b>4 224 648,00</b>        | <b>1 522 555,00</b>        |
| <b>7 Zapłacone zaliczki na podatek dochodowy</b>                            | <b>-1 168 215,67</b>       | <b>0,00</b>                |
| <b>8a Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto</b> | <b>-253 142,00</b>         | <b>-935 353,00</b>         |
| <b>8c Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczonego</b>                       | <b>2 220 126,00</b>        | <b>706 961,00</b>          |
| <b>9 Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS</b>                            | <b>5 023 416,33</b>        | <b>1 294 163,00</b>        |

Nota 21

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |                                    | 31/12/2025     |                            | 31/12/2024                          |                            |                                     |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Ujemne Różnice Przejściowe                      |                                    | Stawka podatku | Kwota różnicy przejściowej | Aktywa z tytułu podatku odroczonego | Kwota różnicy przejściowej | Aktywa z tytułu podatku odroczonego |
| 1                                               | Odniesionych na wynik finansowy    | 19%            | 27 561 683,04              | 5 236 719,00                        | 26 229 363,93              | 4 983 577,00                        |
| a                                               | Rezerwa na audyt                   | 19%            | 769 399,50                 | 146 186,00                          | 671 580,00                 | 127 600,00                          |
| b                                               | Rezerwy na premie i bonusy         | 19%            | 4 154 112,49               | 789 281,00                          | 6 292 964,18               | 1 195 663,00                        |
| c                                               | Rezerwa na urlopy                  | 19%            | 1 312 883,26               | 249 448,00                          | 1 240 922,88               | 235 775,00                          |
| d                                               | Wycena otwartych pozycji           | 19%            | 15 621 829,74              | 2 968 148,00                        | 10 397 741,03              | 1 975 571,00                        |
| e                                               | Rezerwy na system rekompensat, KNF | 19%            | 0,00                       | 0,00                                | 0,00                       | 0,00                                |
| f                                               | Rezerwy pozostałe                  | 19%            | 2 331 664,41               | 443 015,00                          | 2 735 878,79               | 519 816,00                          |
| h                                               | Odpisy aktualizujące należności    | 19%            | 740 084,31                 | 140 616,00                          | 862 793,49                 | 163 931,00                          |
| i                                               | Odsetki dla klientów               | 19%            | 213 976,61                 | 40 656,00                           | 155 490,88                 | 29 543,00                           |
| j                                               | Amortyzacja                        | 19%            | 0,00                       | 0,00                                | 379 711,92                 | 72 145,00                           |
| k                                               | Odpis aktual. wartość firmy        | 19%            | 2 417 732,72               | 459 369,00                          | 3 492 280,76               | 663 533,00                          |
| 2                                               | Odniesionych na kapitał własny     | 19%            | 0,00                       | 0,00                                | 0,00                       | 0,00                                |
| a                                               | Odpisy aktualizujące wartość       | 19%            | 0,00                       | 0,00                                | 0,00                       | 0,00                                |
| Razem                                           |                                    |                | 27 561 683,04              | 5 236 719,00                        | 26 229 363,93              | 4 983 577,00                        |

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego

| podatku dochodowego                       |                | 01/01/2025 - 31/12/2025 | 01/01/2024 - 31/12/2024 |
|-------------------------------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| Tytuł                                     | Wartość brutto | Wartość brutto          |                         |
| Bilans otwarcia                           | 4 983 577,00   | 4 048 225,00            |                         |
| 1 Zwiększenia                             | 5 236 719,00   | 4 983 577,00            |                         |
| a W korespondencji z wynikiem finansowym: | 5 236 719,00   | 4 983 577,00            |                         |
| - utworzenie aktywów                      | 5 236 719,00   | 4 983 577,00            |                         |
| - utworzenie odpisu aktualizującego       | 0,00           | 0,00                    |                         |
| b W korespondencji z kapitałami:          | 0,00           | 0,00                    |                         |
| - utworzenie aktywów                      | 0,00           | 0,00                    |                         |
| - utworzenie odpisu aktualizującego       | 0,00           | 0,00                    |                         |
| 2 Zmniejszenia                            | 4 983 577,00   | 4 048 225,00            |                         |
| a W korespondencji z wynikiem finansowym: | 4 983 577,00   | 4 048 225,00            |                         |
| - rozwiązanie aktywów                     | 4 983 577,00   | 4 048 225,00            |                         |
| - korekta z tytułu zmiany stawki          | 0,00           | 0,00                    |                         |
| - rozwiązania odpisu aktualizującego      | 0,00           | 0,00                    |                         |
| b W korespondencji z kapitałami:          | 0,00           | 0,00                    |                         |
| - rozwiązanie aktywów                     | 0,00           | 0,00                    |                         |
| - korekta z tytułu zmiany stawki          | 0,00           | 0,00                    |                         |
| - rozwiązania odpisu aktualizującego      | 0,00           | 0,00                    |                         |
| Bilans zamknięcia                         | 5 236 719,00   | 4 983 577,00            |                         |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |                                              |                | 31/12/2025                 |                                     | 31/12/2024                 |                                     |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
|                                                  | Dodatknie Różnice Przejściowe                | Stawka podatku | Kwota różnicy przejściowej | Aktywa z tytułu podatku odroczonego | Kwota różnicy przejściowej | Aktywa z tytułu podatku odroczonego |
| 1                                                | Odniesionych na wynik finansowy              | 19%            | 76 386 045,98              | 14 513 348,00                       | 64 701 172,92              | 12 293 222,00                       |
| a                                                | Przychody z wyceny                           | 19%            | 71 233 802,40              | 13 534 422,00                       | 63 030 371,31              | 11 975 771,00                       |
| b                                                | Odsetki od lokat długoterminowych i pożyczek | 19%            | 959 930,39                 | 182 386,00                          | 1 670 801,61               | 317 451,00                          |
| c                                                | Zwrot z tyt.podatków WHT oraz VAT            | 19%            | 4 192 313,19               | 796 540,00                          | 0,00                       | 0,00                                |
| 2                                                | Odniesionych na kapitał własny               | 19%            | 0,00                       | 0,00                                | 0,00                       | 0,00                                |
| a                                                | Kapitał z aktualizacji wyceny                | 19%            | 0,00                       | 0,00                                | 0,00                       | 0,00                                |
|                                                  | Razem                                        | 19%            | 76 386 045,98              | 14 513 348,00                       | 64 701 172,92              | 12 293 222,00                       |

Zmiany w stanie rezerw z tytułu

| podatku odroczonego                       |                | 01/01/2025 - 31/12/2025 | 01/01/2024 - 31/12/2024 |
|-------------------------------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| Tytuł                                     | Wartość brutto | Wartość brutto          |                         |
| Bilans otwarcia                           | 12 293 222,00  | 11 613 647,00           |                         |
| 1 Zwiększenia                             | 14 513 348,00  | 12 293 222,00           |                         |
| a W korespondencji z wynikiem finansowym: | 14 513 348,00  | 12 293 222,00           |                         |
| - utworzenie rezerwy                      | 14 513 348,00  | 12 293 222,00           |                         |
| b W korespondencji z kapitałami:          | 0,00           | 0,00                    |                         |
| - utworzenie rezerwy                      | 0,00           | 0,00                    |                         |
| 2 Zmniejszenia                            | 12 293 222,00  | 11 613 647,00           |                         |
| a W korespondencji z wynikiem finansowym: | 12 293 222,00  | 11 613 647,00           |                         |
| - rozwiązanie rezerwy                     | 12 293 222,00  | 11 613 647,00           |                         |
| - korekta z tytułu zmiany stawki          | 0,00           | 0,00                    |                         |
| b W korespondencji z kapitałami:          | 0,00           | 0,00                    |                         |
| - rozwiązanie rezerwy                     | 0,00           | 0,00                    |                         |
| - korekta z tytułu zmiany stawki          | 0,00           | 0,00                    |                         |
| Bilans zamknięcia                         | 14 513 348,00  | 12 293 222,00           |                         |

Nota 22

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

[PLN]

| Tytuł                           | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 | 01/01/2024 -<br>31/12/2024 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Środki pieniężne, w tym:        | 204 414 332,11             | 169 085 945,06             |
| 1 Środki pieniężne w banku      | 129 542 299,29             | 105 244 322,17             |
| 2 Środki pieniężne w kasie      | 2 418,63                   | 2 423,22                   |
| 3 Lokaty bankowe                | 59 811 894,19              | 57 789 376,67              |
| 4 Inne środki pieniężne         | 15 057 720,00              | 6 049 823,00               |
| Ekwiwalenty środków pieniężnych | 0,00                       | 0,00                       |
| Razem                           | 204 414 332,11             | 169 085 945,06             |

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W rachunku przepływów pieniężnych zastosowano podział na:

- a) działalność operacyjną w ramach której wyodrębniono:
  - amortyzację
  - zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
  - odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)
  - zmianę stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności
  - zmianę stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu
  - zmianę stanu należności
  - zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym z funduszy specjalnych
  - zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych
  - pozostałe korekty
- b) działalność inwestycyjną
  - zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych
  - otrzymane odsetki
  - nabycia instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności
  - nabycie rzeczowych aktywów trwałych
  - nabycie wartości niematerialnych i prawnych
- c) działalność finansową w ramach której zostały wykazane płatności zobowiązań z tytułu umów leasingowych

Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności

W 2025r. odnotowano spadek rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w stosunku do 2024r. o kwotę 291 765,31 PLN.

Zmiana stanu należności

Na 31.12.2025 odnotowano wzrost należności o kwotę 20 145 178,65 PLN w stosunku do 31.12.2024. Należności od banków i domów maklerskich wzrosły w stosunku do 2024r. o kwotę 7 065 070,33 PLN.

Zmiana w stanie zobowiązań krótkoterminowych

W 2025r. zanotowano wzrost w zakresie zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do 31.12.2024 o kwotę 34 144 434,01 PLN.

**Nota 23**

**Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe**

| Wyszczególnienie           | Razem liczba zatrudnionych (etaty) w 2025r. | Razem liczba zatrudnionych (etaty) w 2024r. |
|----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Pracownicy ogółem, z tego: | 74,00                                       | 80,00                                       |
| <i>pracownicy umysłowi</i> | <i>74,00</i>                                | <i>80,00</i>                                |

Nota 24

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych [PLN]

| Tytuł                                                                                                          | Zarząd       | Rada Nadzorcza |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Wypłaty tytułem pełnienia funkcji w zarządzie lub radzie nadzorczej w Dom Maklerski TMS Brokers S.A. w 2025 r. | 2 407 982,17 | 40 000,00      |
| Wypłaty tytułem pełnienia funkcji w zarządzie lub radzie nadzorczej w Dom Maklerski TMS Brokers S.A. w 2024 r. | 2 526 550,18 | 23 297,84      |

Nota 25

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi - Bilans [PLN]

| Nazwa jednostki                                | 01/01/2025 - 31/12/2025 |              | 01/01/2025 - 31/12/2025 |               |
|------------------------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|---------------|
|                                                | Należności              | Zobowiązania | Należności              | Zobowiązania  |
| 1 OANDA (Canada) Corporation ULC               | 989 055,56              | 0,00         | 0,00                    | 536 658,21    |
| 2 OANDA Asia Pacific PTE. Ltd                  | 239 842,67              | 15 647,14    | 0,00                    | 60 202,94     |
| 3 OANDA Assessments Ltd                        | 0,00                    | 0,00         | 0,00                    | 0,00          |
| 4 OANDA Australia Pty Ltd                      | 26 750 085,08           | 5 213 710,17 | 18 890 097,26           | 7 470 637,97  |
| 5 OANDA Belgium Services B.V.                  | 0,00                    | 0,00         | 0,00                    | 202 340,95    |
| 6 OANDA Business Information and Services Inc. | 0,00                    | 0,00         | 0,00                    | 0,00          |
| 7 OANDA Canada Services Inc                    | 42 543,46               | 146 210,48   | 150 272,57              | 432 496,69    |
| 8 OANDA Coinpass Limited                       | 0,00                    | 525,85       | 0,00                    | 2 385,34      |
| 9 OANDA Corporation                            | 1 982 511,27            | 0,00         | 0,01                    | 322 538,01    |
| 10 OANDA Europe Limited                        | 51 602,32               | 915 305,00   | 74 499,65               | 955 440,99    |
| 11 OANDA Global Corporation                    | 42 062 001,26           | 694 249,83   | 42 530 666,71           | 129 822,08    |
| 12 OANDA Global Markets Limited                | 1 363 371,09            | 1 478 972,51 | 3 290,96                | 1 290 112,40  |
| 13 OANDA Japan Inc.                            | 327 473,69              | 0,00         | 41 671,89               | 0,00          |
| 14 OANDA Malta Holdings Ltd.                   | 0,00                    | 52 625,69    | 0,00                    | 8 986,72      |
| 15 OANDA Markets Europa GmbH                   | 0,00                    | 0,00         | 0,00                    | 0,00          |
| 16 OANDA Poland Sp. z o.o.                     | 2 844 620,15            | 0,00         | 475 476,58              | 31 268,75     |
| 17 OANDA TMS Brokers S.A. Sucursal en Espana   | 2 262 950,77            | 0,38         | 1 468 650,61            | 12 266,56     |
| Razem                                          | 78 916 057,32           | 8 517 247,05 | 63 634 626,24           | 11 455 157,61 |

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi - Rachunek Zysków i Strat [PLN]

| Nazwa jednostki                                | 01/01/2024 - 31/12/2024 |                | 01/01/2024 - 31/12/2024 |                |
|------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|                                                | Przychody               | Koszty         | Przychody               | Koszty         |
| 1 OANDA (Canada) Corporation ULC               | 263 007,47              | 777 013,61     | 36 691,27               | 4 872 118,62   |
| 2 OANDA Asia Pacific PTE. Ltd                  | 527 532,11              | 500 220,66     | 243 832,86              | 296 847,78     |
| 3 OANDA Assessments Ltd                        | 0,00                    | 10 926,52      | 0,00                    | 4 719,45       |
| 4 OANDA Australia Pty Ltd                      | 720 360 076,20          | 726 773 205,75 | 586 309 400,36          | 677 154 177,75 |
| 5 OANDA Belgium Services B.V.                  | 0,00                    | 47 375,82      | 0,00                    | 370 730,34     |
| 6 OANDA Business Information and Services Inc. | 0,00                    | 0,00           |                         | 5 750,83       |
| 7 OANDA Canada Services Inc                    | 405 246,30              | 6 254 616,10   | 463 107,68              | 2 653 927,25   |
| 8 OANDA Coinpass Limited                       | 0,00                    | 39 278,65      | 0,00                    | 27 898,68      |
| 9 OANDA Corporation                            | 2 169 005,94            | 3 719 196,11   | 397 865,39              | 4 236 215,69   |
| 10 OANDA Europe Limited                        | 1 188 551,93            | 7 111 280,27   | 1 445 462,92            | 6 035 849,90   |
| 11 OANDA Global Corporation                    | 3 752 282,49            | 3 042 790,04   | 0,00                    | 2 692 957,30   |
| 12 OANDA Global Markets Limited                | 1 766 425,35            | 1 219 562,36   | 3 957 011,06            | 3 832 291,34   |
| 13 OANDA Japan Inc.                            | 445 063,63              | 0,00           | 122 374,06              | 0,00           |
| 14 OANDA Malta Holdings Ltd.                   | 0,00                    | 260 396,85     | 0,00                    | 134 437,75     |
| 15 OANDA Markets Europa GmbH                   | 0,00                    | 0,00           | 0,00                    | 49 362,86      |
| 16 OANDA Poland Sp. z o.o.                     | 19 413,16               | 9 503 155,94   | 275 493,52              | 9 388 352,04   |
| 17 OANDA TMS Brokers S.A. Sucursal en Espana   | 4 770 087,36            | 7 976 432,47   | 1 480 043,74            | 4 946 707,87   |
| Razem                                          | 735 666 691,94          | 767 235 451,15 | 594 731 282,86          | 716 702 345,45 |

Nota 26

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

1. Zamknięcie Działalności Kantoru

W lutym 2026 roku Spółka podjęła decyzję o całkowitym wygaszeniu działalności operacyjnej w zakresie wymiany walut (z wyjątkiem wymiany walut w ramach świadczonych usług maklerskich), prowadzonej zarówno za pośrednictwem Krajowej Instytucji Płatniczej, jak i w zakresie działalności nie regulowanej. Decyzja ta wynika z przyjętej strategii optymalizacji portfela usług i koncentracji na działalności maklerskiej. W dniu 23 lutego 2026 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w wyżej wymienionej sprawie. W związku z tym, że decyzja ta została podjęta po dacie bilansowej, zgodnie z KSR 7, Spółka oceniła zdarzenie jako zdarzenie niekorygujące stanu na dzień bilansowy. Proces zamknięcia tej działalności obejmuje:

- Wypowiedzenie umów z klientami i zwrot ich środków    Wypowiedzenie umów o pracę z pracownikami obsługującymi tę usługę
- Wypowiedzenie umów z dostawcami zapewniającymi wsparcie technologiczne
- Wypowiedzenie umów prowadzenia rachunków bankowych związanych z prowadzeniem wygaszanej działalności (Kantoru).

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego wszystkie powyższe działania zostały zrealizowane. Spółka nie prowadzi działalności w zakresie wymiany walut. Łączny koszt zakończenia działalności poniesiony w 2026 roku wyniósł 3 785 tys. zł, z czego 3 265 tys. zł dotyczy kosztów odpisu aktualizującego wartość oprogramowania służącego do obsługi działalności wymiany walut. Spółka nie rozpoznała żadnych kosztów zakończenia działalności Kantoru w 2025 roku.

Łączny wpływ działalności Kantoru na wyniki finansowe Spółki w 2025 roku został zaprezentowany poniżej:

|                                                   |                            |
|---------------------------------------------------|----------------------------|
| Pozycja sprawozdania finansowego                  | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 |
| I. Przychody z działalności podstawowej           | 4 799 137,85               |
| II. Koszty działalności podstawowej               | 4 626 131,34               |
| <i>Amortyzacja</i>                                | 1 286 165,88               |
| <i>Usługi obce</i>                                | 800 728,00                 |
| <i>Wynagrodzenia</i>                              | 2 055 485,85               |
| <i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i> | 356 694,97                 |
| <i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>                 | 127 056,64                 |
| XVII. Przychody finansowe                         | 19 207 800,59              |
| XVIII. Koszty finansowe                           | 18 207 927,71              |
| <b>Wynik finansowy brutto</b>                     | <b>1 172 879,39</b>        |

2. Zakończenie Usługi „Direct”

W lutym 2026 roku Spółka podjęła decyzje o zakończeniu oferowania usługi „Direct”, oferowanej w ramach współpracy z Saxo Bank A/S . W dniu 18 marca 2026 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zakończenie świadczenia tej usługi. Decyzja podyktowana jest zmianami w regulacjach rynkowych oraz malejącą rentownością tego kanału dystrybucji. Zakończenie działalności obejmuje przede wszystkim wypowiedzenie umów z klientami. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przekazano wypowiedzenia wszystkim klientom, klienci są zobowiązani do zamknięcia i rozliczenia wszystkich pozycji do dnia 30 czerwca 2026 r. W związku z zakończeniem oferowania usługi Spółka nie poniosła żadnych istotnych dodatkowych kosztów. W związku z tym, że decyzja ta została podjęta po dacie bilansowej, zgodnie z KSR 7, Spółka oceniła zdarzenie jako zdarzenie niekorygujące stanu na dzień bilansowy.

Łączny wpływ usługi Direct na wyniki finansowe Spółki w 2025 roku został zaprezentowany poniżej:

| Pozycja sprawozdania finansowego                                                | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| I. Przychody z działalności podstawowej                                         | 33 289,66                  |
| VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu | 4 049 015,36               |
| XIV. Pozostałe koszty operacyjne                                                | 4,57                       |
| XVII. Przychody finansowe                                                       | 1 677 945,79               |
| XVIII. Koszty finansowe                                                         | 1 559 814,98               |
| <b>Wynik finansowy brutto</b>                                                   | <b>4 200 431,26</b>        |



Nota 26 cd

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

3. Zamknięcie Oddziału w Hiszpanii

W styczniu 2026 roku Spółka podjęła decyzję o zakończeniu prowadzenia działalności za pośrednictwem Oddziału w Hiszpanii. Powodem powyższej decyzji było uproszczenie struktur OANDA. Oddział zakończył działalność z dniem 31 stycznia 2026 r., został zamknięty 9 lutego 2026 roku, a wykreślenie z hiszpańskiego rejestru miało miejsce z dniem 2 marca 2026 roku. Jednocześnie od 1 lutego 2026 r. pracownicy Oddziału, wraz z niezbędnym wyposażeniem oraz obowiązującymi umowami o świadczenie usług zostali przeniesieni do nowo zawiązanej Spółki z Grupy OANDA (OANDA Spain Buisness Operation S.L.U.), niebędącej jednostką zależną Spółki. Transakcja ta została zaklasyfikowana przez Spółkę jako sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa. W ramach tej transakcji Spółki zrealizowała zysk na zbyciu w kwocie 3 770 tys. zł. W związku z tym, że decyzja ta została podjęta po dacie bilansowej, zgodnie z KSR 7, Spółka oceniła zdarzenie jako zdarzenie niekorygujące stanu na dzień bilansowy.

Łączny wpływ działalności Oddziału w Hiszpanii na wyniki finansowe Spółki w 2025 roku został zaprezentowany poniżej:

| Pozycja sprawozdania finansowego                            | 01/01/2025 -<br>31/12/2025 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|
| XIII. Pozostałe przychody operacyjne                        | 4 770 087,36               |
| II. Koszty działalności podstawowej                         | 7 976 432,47               |
| <i>Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości</i>            | 75 205,22                  |
| <i>Usługi obce</i>                                          | 180 554,50                 |
| <i>Wynagrodzenia</i>                                        | 6 613 054,57               |
| <i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>           | 590 571,47                 |
| <i>Świadczenia na rzecz pracowników</i>                     | 51 229,29                  |
| <i>Amortyzacja</i>                                          | 69 233,62                  |
| <i>Pozostałe</i>                                            | 165 599,83                 |
| <i>Pozostałe koszty rzeczowe</i>                            | 146 237,99                 |
| <i>Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym</i> | 82 745,98                  |
| <i>Zużycie materiałów i energii</i>                         | 2 000,00                   |
| <b>Wynik finansowy brutto</b>                               | <b>-3 206 345,11</b>       |

Poza wymienionymi powyżej zdarzeniami, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki.

**Nota 27**

**Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej**

[PLN]

| Rodzaj wynagrodzenia                                  | 01/01/2025 -        | 01/01/2024 -      |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                                       | 31/12/2025          | 31/12/2024        |
| Obowiązkowe badanie rocznego Sprawozdania Finansowego | 565 185,00          | 568 475,25        |
| Inne usługi poswiadczające                            | 433 083,00          | 0,00              |
| Usługi doradztwa podatkowego                          | 0,00                | 0,00              |
| Przechowywanie aktywów                                | 176 505,00          | 185 082,62        |
| Pozostałe usługi                                      | 49 200,00           | 40 000,00         |
| <b>Razem</b>                                          | <b>1 223 973,00</b> | <b>793 557,87</b> |

## Nota 28

### ***Dane dotyczące funduszy własnych oraz wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka***

W Oanda TMS Brokers S.A. funkcjonuje kompleksowy system zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością oraz systemami i procesami stosowanymi w prowadzonej działalności.

System zarządzania ryzykiem w Oanda TMS Brokers składa się z czterech podstawowych elementów:

1. Proces wyliczenia regulacyjnych wymogów kapitałowych (Filar I),
2. Zarządzanie ryzykiem występującym w działalności Oanda TMS Brokers obejmujący identyfikację, pomiar oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności TMS Brokers (Filar II),
3. Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (Filar II),
4. Przekazywanie informacji do nadzorca oraz upowszechnianie informacji w zakresie adekwatności kapitałowej (Filar III)

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności Ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku

obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2023, poz. 646, z późn. zmianami), jak również Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającym rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (Dalej „Rozporządzenie IFR”).

OANDA TMS Brokers zobowiązany jest spełniać następujące normy adekwatności kapitałowej:

- a)  $\frac{\text{Kapitał podstawowy w Tier I}}{D} \geq 56\%$ ,
- b)  $\frac{\text{Kapitał podstawowy w Tier I} + \text{Kapitał dodatkowy w Tier I}}{D} \geq 75\%$ ,
- c)  $\frac{\text{Kapitał podstawowy w Tier I} + \text{Kapitał dodatkowy w Tier I} + \text{Kapitał Tier II}}{D} \geq 100\%$

Gdzie D to najwyższa wartość z wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich, stałego minimalnego wymogu kapitałowego, wymogu dotyczącego współczynnika K.

OANDA TMS Brokers wyznacza wymogi w zakresie funduszy własnych, jako najwyższą wartość z wymogu dotyczącego

stałych kosztów pośrednich, stałego minimalnego wymogu kapitałowego, wymogu dotyczącego współczynnika K.

#### **Filar I**

Na sumę wymogu dotyczącego współczynnika K składają się poniższe współczynniki:

$$\text{Wymóg współczynnika K} = \frac{KAUM \cdot KCMH \cdot KASA \cdot KCOH}{\text{Ryzyko dla klienta (RtC)}} + \frac{KNPR}{\text{Ryzyko dla Rynku (RtM)}} + \frac{KTCD \cdot KDTF \cdot KCON}{\text{Ryzyko dla Firmy (RtF)}}$$

Gdzie:

*KAUM* = Zarządzane aktywa (*Assets under management*)

*KCMH* = Przechowywane środki pieniężne klientów (*Client money held*)

*KASA* = Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem (*Assets safeguarded and administred*)

*KCOH* = Obsługiwane zlecenia klientów (*Client orders handled*),

*KNPR* = Pozycja ryzyka netto (*Net position risk*),

*KTCD* = Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta transakcyjnego (*Trading counterparty default*),

*KDTF* = Dienne przepływy transakcyjne (*Daily trading flow*),

*KCON* = Ryzyko koncentracji (*Concentration risk*).

#### **Ryzyko dla klienta**

Współczynniki K w ramach ryzyka dla klienta są wskaźnikami obejmującymi te obszary działalności OANDA TMS Brokers, które w przypadku wystąpienia problemów mogą być źródłem szkody dla klientów.

„Zarządzane aktywa” lub „AUM” oznaczają wartość aktywów, którymi OANDA TMS Brokers zarządza na rzecz swoich klientów w ramach zarówno dyskrejonalnego zarządzania portfelem, jak i w ramach niedyskrejonalnych uzgodnień stanowiących bieżące doradztwo inwestycyjne.

„Przechowywane środki pieniężne klientów” lub „CMH” oznaczają kwotę środków pieniężnych klientów, które OANDA TMS Brokers przechowuje, z uwzględnieniem regulacji prawnych w odniesieniu do wydzielania aktywów

oraz bez względu na krajowy system rachunkowości mających zastosowanie do środków pieniężnych klientów przechowywanych przez OANDA TMS Brokers.

„Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem” lub „ASA” oznaczają wartość aktywów, które OANDA TMS Brokers zabezpiecza i którymi administruje na rzecz klientów, bez względu na to, czy aktywa te ujęto w bilansie czy też na rachunkach strony trzeciej.

„Obsługiwane zlecenia klientów” lub „COH” oznaczają wartość zleceń, które OANDA TMS Brokers obsługuje na rzecz klientów przez przyjmowanie i przekazywanie zleceń klientów oraz przez wykonywanie zleceń na rachunek klientów.

#### Ryzyko dla firmy

Współczynniki K w ramach ryzyka dla firmy obejmują ekspozycje OANDA TMS Brokers na niewykonanie zobowiązania przez jej kontrahentów transakcyjnych, jak również obejmują ryzyko koncentracji w obszarze dużych ekspozycji wobec określonych kontrahentów, jak również ryzyka operacyjne wynikające z dziennych przepływów pieniężnych.

„Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta transakcyjnego” lub „TCD” oznacza ekspozycje w portfelu handlowym OANDA TMS Brokers wynikające z instrumentów i transakcji, o których mowa w art. 25 IFR powodujące ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta transakcyjnego.

„Dzienne przepływy transakcyjne” lub „DTF” oznaczają dzienną wartość transakcji, które OANDA TMS Brokers przeprowadza, zawierając transakcje na własny rachunek lub wykonując we własnym imieniu zlecenia na rachunek klientów, z wyłączeniem wartości zleceń, które OANDA TMS Brokers obsługuje na rzecz klientów, przyjmując i przekazując zlecenia klientów oraz wykonując zlecenia na rachunek klientów, które są już uwzględnione w zakresie obsługiwanych zleceń klientów.

„Ryzyko koncentracji” lub „CON” oznacza ekspozycje w portfelu handlowym OANDA TMS Brokers w przypadku utrzymywania nadmiernego zaangażowania wobec jednego klienta lub jednego kontrahenta lub grupy powiązanych klientów lub grupy powiązanych kontrahentów, w przypadku gdy wartość tych ekspozycji przekracza limity określone w art. 37 ust. 1 IFR.

#### Ryzyko dla rynku

OANDA TMS Brokers oblicza wymóg oparty na współczynniku K w ramach ryzyka dla rynku w odniesieniu do pozycji portfela handlowego dla transakcji zawieranych na rachunek własny, czy to w imieniu własnym, czy w imieniu klienta, stosując podejście polegające na obliczaniu wymogu z tytułu ryzyka pozycji netto wynikającego z współczynnika K-NPR. Ryzyko rynkowe, jako ryzyko strat z tytułu zmian kursów walut, cen towarów, wartości instrumentów dłużnych, instrumentów kapitałowych i stóp procentowych, a także innych czynników rynkowych, obejmuje:

Ryzyko walutowe OANDA TMS Brokers stosuje metodę podstawową wyliczenia wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka walutowego. OANDA TMS Brokers wyznacza wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka walutowego dla pozycji w portfelu handlowym i w portfelu niehandlowym łącznie. Do kalkulacji ryzyka walutowego uwzględnia się poszczególne waluty obce oraz złoto, a także wszelkie inne instrumenty bazowe wyrażone w walucie obcej, złocie lub indeksowane do waluty obcej lub złota.

Ryzyko cen towarów OANDA TMS Brokers wykorzystuje metodę terminów zapadalności do wyznaczania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka cen towarów.

Ryzyko cen instrumentów kapitałowych i ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania OANDA TMS Brokers wykorzystuje metodę uproszczoną do wyznaczania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych. OANDA TMS Brokers wyznacza łączny wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych, jako sumę:

- a) 8% globalnej pozycji netto w instrumentach kapitałowych oraz
- b) 8% globalnej pozycji brutto w instrumentach kapitałowych.

W przypadku pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania OANDA TMS Brokers oblicza wymóg w zakresie funduszy własnych łącznie dla ryzyka ogólnego i szczególnego, jako 32% pozycji netto danej ekspozycji.

Ryzyko ogólne stopy procentowej i ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych OANDA TMS Brokers identyfikuje ryzyko wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentów wrażliwych na wysokość stóp procentowych. Na wartość instrumentów dłużnych wpływ mogą mieć zarówno czynniki ogólne – związane ze zmianami stóp procentowych, jak i szczególne – związane z charakterystyką instrumentu/emitenta. OANDA TMS Brokers wyznacza wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych wykorzystując metodę terminów zapadalności oraz metodę standardową dla potrzeb kalkulacji wymogu z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych.

## Filar II

W ramach Filara II, na potrzeby wyliczenia Kapitału Wewnętrznego, uwzględniane są ryzyka zidentyfikowane przez OANDA TMS Brokers w trakcie warsztatów ICARA, które spółka uznała za istotne. Weryfikacja istotności odbywała się między innymi spośród katalogu ryzyk takich jak:

### **a) Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe związane jest z utrzymywaniem środków pieniężnych własnych oraz klientów w instytucjach kredytowych oraz własnych środków pieniężnych w firmach inwestycyjnych. Ryzyko kredytowe ograniczane jest poprzez dywersyfikację instytucji, w których Spółka przechowuje środki finansowe oraz monitoring tych instytucji pod kątem standingu finansowego oraz wiarygodności kredytowej.

### **b) Ryzyko operacyjne**

Ryzyko operacyjne może zmaterializować się w OANDA TMS Brokers w wyniku powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzi lub systemów lub na skutek zdarzeń zewnętrznych, przy czym ryzyko prawne oraz ryzyko IT uznaje się za jeden z rodzajów ryzyka operacyjnego.

### **c) Ryzyko utraty reputacji**

Ryzyko reputacji wiąże się z zagrożeniem dla wyniku finansowego, funduszy własnych oraz płynności, wynikające z niekorzystnego wizerunku OANDA TMS Brokers u klientów, kontrahentów, inwestorów, nadzorców, regulatorów lub opinii publicznej. OANDA TMS Brokers wyznacza w sposób ekspercki poziom kapitału wewnętrznego na pokrycie ryzyka reputacji. OANDA TMS Brokers wykorzystuje kwestionariusz mający na celu identyfikację obszarów generujących ryzyko reputacji w działalności OANDA TMS Brokers oraz jego ocenę. W ramach kwestionariusza respondenci oceniają poziom ryzyka reputacji w poszczególnych obszarach działalności OANDA TMS Brokers. Podejście zakłada, że każde z pytań kwestionariusza dotyczy obszaru, w którym może zmaterializować się ryzyko reputacji.

### **d) Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym**

Materializacja ryzyka stopy procentowej ma wpływ na obecny i przyszły wynik finansowy w wyniku niekorzystnej zmiany stóp procentowych w księdze niehandlowej. W ramach pomiaru ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym OANDA TMS Brokers przeprowadza test warunków skrajnych zakładający zmianę stóp procentowych o 100 punktów bazowych. Wynikiem testu jest strata, jaką OANDA TMS Brokers poniósłby w przypadku zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych.

### **e) Ryzyko biznesowe**

Przez ryzyko biznesowe OANDA TMS Brokers określa ryzyko nieosiągnięcia założeń i celów ekonomicznych. OANDA TMS Brokers przeprowadza analizę potencjalnego wpływu zmaterializowania się ryzyka biznesowego na uzyskiwane wyniki finansowe. OANDA TMS Brokers dokonuje oceny, jaki wpływ miałyby odejście kluczowych klientów na wyniki OANDA TMS Brokers lub pogorszenia się wartości głównych wskaźników założonych w budżetach rocznych. Jeśli odejście kluczowych klientów lub spadek założonych wskaźników rentowności biznesu spowodowałby poniesienie straty, OANDA TMS Brokers zakłada odłożenie dodatkowego kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka biznesowego.

### **f) Ryzyko strategiczne**

Ryzyko strategiczne może się zmaterializować w sytuacji podjęcia błędnych decyzji lub niewłaściwej oceny co do kierunku rozwoju strategicznego TMS Brokers. W procesie szacowania wysokości potencjalnie odkładanego kapitału wewnętrznego OANDA TMS Brokers w sposób ekspercki posługuje się głównie budżetami realizowanych aktualnie projektów inwestycyjnych i rozwojowych oraz wartością planowanych kosztów w ciągu najbliższego roku budżetowego projektów.

### **g) Ryzyko braku zgodności (compliance)**

Zgodnie z definicją ryzyka braku zgodności, jego materializacja może nastąpić w wyniku nałożenia na OANDA TMS Brokers kar pieniężnych i sankcji prawnych przez organy nadzoru lub sankcji regulacyjnych przez regulatorów. OANDA TMS Brokers monitoruje kary nakładane na inne podmioty przez organy nadzoru i regulatorów i na ich podstawie określa ryzyko ich wystąpienia oraz potencjalną ich wartość.

### **h) Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności może się zmaterializować w sytuacji, gdy OANDA TMS Brokers nie będzie zdolny do terminowego regulowania zobowiązań i pozyskiwania funduszy (zarówno posiadanych jak i alternatywnych) na sfinansowanie przyszłych przepływów pieniężnych. Szczegółowy opis ryzyka płynności został przedstawiony w notce 29.

***i) Ryzyko modeli***

Materializacja ryzyka modeli może nastąpić w przypadku zastosowania błędnego modelu, nieprawidłowo zbudowanego modelu (np. błędne założenia, niekompletne dane) lub nieprawidłowego użycia modelu podczas procesu planowania lub przy podejmowaniu decyzji biznesowej, jak również braku niezbędnej ich aktualizacji.

***k) Ryzyko makroekonomiczne***

OANDA TMS Brokers analizuje niekorzystny wpływ w wyniku zmian warunków ekonomiczno-społecznych na sytuację finansową spółki.

***l) Ryzyko grupy***

OANDA TMS Brokers analizuje niekorzystny wpływ funkcjonowania w ramach grupy na sytuację finansową, płynnościową oraz kapitałową.

***ł) Ryzyko bazy***

OANDA TMS Brokers analizuje możliwość wystąpienia ryzyka bazy, które może zmaterializować się w sytuacji powstałej w wyniku niedopasowania pomiędzy aktywem stanowiącym zabezpieczenie, a aktywem zabezpieczanym, w szczególności w wyniku rozbieżności cen tych aktywów, w tym ryzyko straty w wyniku zmiany wartości kontraktu terminowego typu futures na indeks giełdowy lub w wyniku zmiany wartości innego produktu powiązanego z indeksem giełdowym, która nie byłaby w pełni zgodna ze zmianą kursów akcji wchodzących w skład indeksu.

***m) Ryzyko outsourcingu***

OANDA TMS Brokers analizuje możliwość wystąpienia niekorzystnego wpływu wynikającego

z procesów realizowanych w obszarze umów outsourcingowych i ich wpływu na sytuację finansową spółki. Niezależnie od przeprowadzanych analiz OANDA TMS Brokers na bieżąco zapewnia, aby umowy outsourcingu spełniały odpowiednie normy w zakresie wyników i jakości zgodnie ze swoimi strategiami.

***n) Ryzyko spłaty debetów***

OANDA TMS Brokers analizuje wpływ spłaty debetów klientów na sytuację finansową spółki.

***o) Ryzyka ESG***

OANDA TMS Brokers analizuje wpływ ryzyk środowiskowych ESG (Environmental), Social and Governance) na sytuację finansową spółki.

Dane dotyczące Funduszy Własnych, Ekspozycji na Ryzyko oraz Wskaźników Kapitałowych w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy jak i na poprzedni dzień bilansowy zostały zaprezentowane są w poniższych tabelach.

Dane o łącznej kwocie Funduszy Własnych i łącznej kwocie Ekspozycji na Ryzyko

Poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki

(Wartości podane we wskazanych miesiącach są wartościami średniomiesięcznymi)

|                           | Poprzedni dzień bilansowy | I          | II         | III        | IV         | V          | VI              |
|---------------------------|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|
| FUNDUSZE WŁASNE           | 71 527 845                | 70 058 300 | 69 314 757 | 69 598 924 | 70 544 830 | 70 997 368 | 70 958 603      |
| KAPITAŁ TIER I            | 71 527 845                | 70 058 300 | 69 314 757 | 69 598 924 | 70 544 830 | 70 997 368 | 70 958 603      |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I | 71 527 845                | 70 058 300 | 69 314 757 | 69 598 924 | 70 544 830 | 70 997 368 | 70 958 603      |
| KAPITAŁ DODATKOWY TIER I  | 0                         | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0               |
| KAPITAŁ TIER II           | 0                         | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0               |
|                           | VII                       | VIII       | IX         | X          | XI         | XII        | Dzień bilansowy |
| FUNDUSZE WŁASNE           | 70 651 552                | 71 009 480 | 71 060 651 | 70 662 755 | 70 969 080 | 70 876 102 | 71 253 288      |
| KAPITAŁ TIER I            | 70 651 552                | 71 009 480 | 71 060 651 | 70 662 755 | 70 969 080 | 70 876 102 | 71 253 288      |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I | 70 651 552                | 71 009 480 | 71 060 651 | 70 662 755 | 70 969 080 | 70 876 102 | 71 253 288      |
| KAPITAŁ DODATKOWY TIER I  | 0                         | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0               |
| KAPITAŁ TIER II           | 0                         | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0               |

Poziom ekspozycji na ryzyko

(Wartości podane we wskazanych miesiącach są wartościami średniomiesięcznymi)

|                                               | Poprzedni dzień bilansowy | I          | II         | III        | IV         | V          | VI              |
|-----------------------------------------------|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|
| Parametr D                                    | 33 700 420                | 33 945 855 | 31 768 576 | 29 614 893 | 29 300 263 | 29 300 263 | 28 926 191      |
| Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich    | 29 300 263                | 29 300 263 | 29 300 263 | 29 300 263 | 29 300 263 | 29 300 263 | 28 926 191      |
| Staly minimalny wymóg kapitałowy              | 3 204 750                 | 3 204 750  | 3 204 750  | 3 204 750  | 3 204 750  | 3 204 750  | 3 204 750       |
| Wymóg dotyczący współczynnika K w tym:        | 33 700 420                | 33 945 855 | 31 459 798 | 26 008 636 | 21 587 366 | 17 033 577 | 20 480 882      |
| Ryzyko dla Klienta:                           | 943 122                   | 936 932    | 938 157    | 950 938    | 961 257    | 968 889    | 987 587         |
| K-AUM                                         | 53 200                    | 51 833     | 50 467     | 48 922     | 47 378     | 47 200     | 47 111          |
| K-CMH                                         | 846 354                   | 842 354    | 844 615    | 858 449    | 870 213    | 878 228    | 896 234         |
| K-ASA                                         | 42 899                    | 42 087     | 42 458     | 42 926     | 43 121     | 42 681     | 43 414          |
| K-COH                                         | 669                       | 658        | 616        | 640        | 545        | 779        | 828             |
| Ryzyko dla Rynku (K-NPR):                     | 9 318 881                 | 7 749 249  | 7 353 372  | 8 049 818  | 7 410 937  | 6 312 069  | 7 482 305       |
| z tytułu ryzyka walutowego                    | 5 988 444                 | 5 104 238  | 4 947 570  | 5 709 307  | 5 979 332  | 5 061 792  | 5 984 896       |
| z tytułu ryzyka cen towarów                   | 2 934 300                 | 2 187 574  | 1 985 674  | 1 845 808  | 1 157 157  | 900 354    | 971 097         |
| z tytułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych | 338 260                   | 355 286    | 296 188    | 366 989    | 179 432    | 268 253    | 435 780         |
| z tytułu ryzyka stopy procentowej             | 57 876                    | 102 152    | 123 940    | 127 714    | 95 016     | 81 671     | 90 533          |
| Ryzyko dla Firmy:                             | 23 438 417                | 25 259 674 | 23 168 269 | 17 007 881 | 13 215 172 | 9 752 619  | 12 010 990      |
| K-TCD                                         | 18 161 735                | 19 878 840 | 19 197 572 | 15 561 103 | 11 061 517 | 9 273 654  | 11 524 870      |
| K-DTF                                         | 464 499                   | 485 432    | 464 165    | 480 645    | 483 238    | 478 965    | 486 120         |
| K-CON                                         | 4 812 183                 | 4 895 402  | 3 506 532  | 966 132    | 1 670 417  | 0          | 0               |
|                                               | VII                       | VIII       | IX         | X          | XI         | XII        | Dzień bilansowy |
| Parametr D                                    | 28 552 119                | 28 553 988 | 29 584 241 | 28 654 698 | 30 795 983 | 30 482 016 | 28 552 119      |
| Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich    | 28 552 119                | 28 552 119 | 28 552 119 | 28 552 119 | 28 552 119 | 28 552 119 | 28 552 119      |
| Staly minimalny wymóg kapitałowy              | 3 204 750                 | 3 204 750  | 3 204 750  | 3 204 750  | 3 204 750  | 3 203 630  | 3 170 025       |
| Wymóg dotyczący współczynnika K w tym:        | 24 365 598                | 25 115 623 | 28 494 155 | 27 557 734 | 30 519 504 | 29 980 711 | 26 155 880      |



|                                               |            |            |            |            |            |            |            |
|-----------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Ryzyko dla Klienta:</b>                    | 1 003 195  | 1 009 187  | 1 008 181  | 1 013 282  | 1 026 337  | 1 039 098  | 1 039 098  |
| K-AUM                                         | 47 022     | 46 844     | 46 578     | 46 311     | 46 044     | 45 689     | 45 689     |
| K-CMH                                         | 912 196    | 919 257    | 919 790    | 926 066    | 938 999    | 952 143    | 952 143    |
| K-ASA                                         | 43 125     | 42 394     | 41 226     | 40 297     | 40 562     | 40 435     | 40 435     |
| K-COH                                         | 852        | 692        | 587        | 609        | 733        | 831        | 831        |
| <b>Ryzyko dla Rynku (K-NPR):</b>              | 10 256 348 | 9 412 436  | 9 870 322  | 11 968 340 | 12 609 052 | 11 456 667 | 10 623 402 |
| z tytułu ryzyka walutowego                    | 7 944 659  | 7 495 093  | 7 409 749  | 9 423 205  | 9 925 750  | 9 433 998  | 8 992 130  |
| z tytułu ryzyka cen towarów                   | 1 612 991  | 1 359 187  | 1 975 286  | 1 970 124  | 2 124 228  | 1 446 391  | 975 911    |
| z tytułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych | 594 000    | 462 629    | 389 373    | 469 228    | 482 395    | 472 222    | 555 345    |
| z tytułu ryzyka stopy procentowej             | 104 698    | 95 528     | 95 915     | 105 783    | 76 679     | 104 057    | 100 017    |
| <b>Ryzyko dla Firmy:</b>                      | 13 106 055 | 14 694 000 | 17 615 651 | 14 576 111 | 16 884 114 | 17 484 946 | 14 493 380 |
| K-TCD                                         | 12 598 746 | 14 037 123 | 16 657 613 | 14 039 690 | 16 127 348 | 16 907 516 | 13 983 585 |
| K-DTF                                         | 507 309    | 553 331    | 539 536    | 536 421    | 523 086    | 509 794    | 509 794    |
| K-CON                                         | 0          | 103 545    | 418 501    | 0          | 233 681    | 67 636     | 0          |

|                                                                                    | Poprzedni dzień bilansowy | Dzień bilansowy |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| Minimalna wysokość kapitału założycielskiego                                       | 3 204 750                 | 3 170 025       |
| Odchylenie wysokości funduszy własnych od min. wysokości kapitału założycielskiego | 68 323 095                | 68 083 263      |

|                                                      | Poprzedni dzień bilansowy | I          | II         | III        | IV         | V          | VI              |
|------------------------------------------------------|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I            | 212,25%                   | 206,79%    | 219,43%    | 235,30%    | 240,77%    | 242,31%    | 245,35%         |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I | 52 655 610                | 51 048 621 | 51 524 355 | 53 014 584 | 54 136 683 | 54 589 221 | 54 759 936      |
| Współczynnik kapitału Tier I                         | 212,25%                   | 206,79%    | 219,43%    | 235,30%    | 240,77%    | 242,31%    | 245,35%         |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I              | 46 252 530                | 44 598 909 | 45 488 326 | 47 387 754 | 48 569 633 | 49 022 171 | 49 263 960      |
| Łączny współczynnik kapitałowy                       | 212,25%                   | 206,79%    | 219,43%    | 235,30%    | 240,77%    | 242,31%    | 245,35%         |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału            | 37 827 425                | 36 112 445 | 37 546 182 | 39 984 031 | 41 244 567 | 41 697 105 | 42 032 412      |
|                                                      | VII                       | VIII       | IX         | X          | XI         | XII        | Dzień bilansowy |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I            | 247,45%                   | 248,69%    | 241,18%    | 246,62%    | 231,28%    | 233,41%    | 249,56%         |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I | 54 662 365                | 55 019 247 | 54 493 476 | 54 616 124 | 53 723 330 | 53 806 173 | 55 264 101      |
| Współczynnik kapitału Tier I                         | 247,45%                   | 248,69%    | 241,18%    | 246,62%    | 231,28%    | 233,41%    | 249,56%         |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I              | 49 237 462                | 49 593 989 | 48 872 470 | 49 171 732 | 47 872 093 | 48 014 590 | 49 839 198      |
| Łączny współczynnik kapitałowy                       | 247,45%                   | 248,69%    | 241,18%    | 246,62%    | 231,28%    | 233,41%    | 249,56%         |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału            | 42 099 433                | 42 455 492 | 41 476 410 | 42 008 057 | 40 173 097 | 40 394 086 | 42 701 168      |



## Nota 29

### *Dane o ilości przekroczeń poziomu funduszy własnych*

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie nastąpiło przekroczenie poziomu funduszy własnych.

## Nota 30

### *Ryzyko płynności*

Ryzyko płynności jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań i pozyskiwania funduszy na sfinansowanie przyszłych przepływów pieniężnych. OANDA TMS Brokers identyfikuje ryzyko płynności w stosunku do wszystkich pozycji, które mogą generować to ryzyko. Dla działalności OANDA TMS Brokers kluczowe jest kształtowanie się płynności w krótkim terminie (do 1 miesiąca) oraz płynności bieżącej. Równie istotne jest zapewnienie płynności w warunkach normalnych poprzez utrzymywanie co najmniej jednej trzeciej wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich w aktywach płynnych. Podstawowym źródłem ryzyka płynności w działalności OANDA TMS Brokers są rozliczenia i rozrachunki z klientami oraz kontrahentami w związku z zawieraniem transakcji na platformach transakcyjnych.

OANDA TMS Brokers na dzień 31.12.2025 spełnia wymóg płynnościowy posiadając kilkukrotnie wyższą wartość aktywów płynnych ponad minimalny wymóg płynnościowy określony w części piątej rozporządzenia IFR. Analiza obszaru płynności również w ewentualnych warunkach skrajnych wskazuje, że w perspektywie długookresowej sytuacja w obszarze płynności nie ulegnie istotnej zmianie. Niezależnie od powyższego OANDA TMS Brokers stosuje mechanizmy kontrolne monitorujące płynność, jak również ustanowiła system limitów płynnościowych, które zostały określone między innymi w deklaracji apetytu na ryzyko, planie BRR, jak również w uchwałach Zarządu. Spółka w celu dywersyfikacji ryzyka awarii systemów bankowości online lub innych systemów informatycznych podmiotów, w których OANDA TMS Brokers przechowuje aktywa, stosuje dekompozycje środków w kilku instytucjach kredytowych. Dodatkowo OANDA TMS Brokers stosuje mechanizm codziennego monitorowania płynności w oparciu o wewnętrzny model płynnościowy. Stosowanie kompleksowego podejścia do obszaru płynności zapewnia jego bezpieczne i prawidłowe działanie dostosowane do skali działalności biznesowej.

**Nota 31**

**Informacje o wysokości udzielonych zabezpieczeń**

Nie wystąpiły poniższe zabezpieczenia:

- a) zabezpieczenia umów pożyczek papierów wartościowych,
- b) zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych,
- c) zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych,
- d) zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów.

## **Nota 32**

### **Transakcje zabezpieczające**

W okresie sprawozdawczym nie stosowano rachunkowości zabezpieczeń.

## Nota 33

### Zarządzanie kapitałem oraz cele zarządzania kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,3 natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 6,5.

| Tytuł                                                                        | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny                                                               | 108 087 288,26 | 87 247 543,14  |
| Wartości niematerialne i prawne                                              | 4 012 504,71   | 5 193 545,12   |
| Wartość kapitału własnego po pomniejszeniu o wartości niematerialne i prawne | 104 074 783,55 | 82 053 998,02  |
| Suma bilansowa                                                               | 447 184 897,26 | 392 289 372,12 |
| Wskaźnik kapitału własnego                                                   | 0,2            | 0,3            |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                     | 21 674 737,86  | -11 114 849,31 |
| Amortyzacja                                                                  | 2 408 719,24   | 1 894 789,02   |
| EBITDA                                                                       | 19 266 018,62  | -9 220 060,29  |
| Kredyty i pożyczki, leasing                                                  | 5 213 362,44   | 7 582 022,78   |
| Wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania EBITDA                | 3,7            | -0,8           |