

**Sprawozdanie finansowe
Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku**

Warszawa 17 kwietnia, 2018 roku

24

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOMU MAKLERSKIEGO TMS BROKERS S.A.

1. Informacje o Spółce

1.1. Firma, siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki

Firma Spółki: Dom Maklerski TMS Brokers Spółka Akcyjna

Siedziba: 00-120 Warszawa, Żłota 59

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 Dom Maklerski TMS Brokers S.A. (dalej „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.

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 Dom Maklerski TMS Brokers S.A. na podstawie posiadanych zezwoleń:

- Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt. 1). – 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 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.
- Zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 4 Ustawy na podstawie decyzji z dnia 8 marca 2016 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.

Segmenty działalności

Spółka nie identyfikuje w ramach struktury segmentów działalności i jako całość stanowi jeden segment, który zajmuje się działalnością maklerską oraz doradztwem inwestycyjnym.

1.2. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. w dniu 31 grudnia 2017 roku.

Skład Zarządu:

- Marcin Niewiadomski – Prezes Zarządu
- Jan Zagórski – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Baszak – Członek Zarządu
- Paweł Jackowski-Członek Zarządu

W dniu 22 grudnia 2017 roku Pan Paweł Jackowski złożył rezygnację z funkcji w zarządzie spółki ze skutkiem na 2 stycznia 2018 roku, natomiast w skład zarządu, ze skutkiem na 1 stycznia 2018 r, powołana została Pani Sylwia Wnęk.

W ramach Zarządu i Rady Nadzorczej funkcjonują następujące komitety:

- Komitet Ryzyka
- Komitet Wynagrodzeń

Skład Rady Nadzorczej:

- Sylwia Wnęk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dieter Kempkes – Członek Rady Nadzorczej
- Aleksander Chłopecki – Członek Rady Nadzorczej

28 grudnia 2017 roku, ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2018 roku, w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Marcin Kotlarek.

W dniu 31 grudnia 2017 roku Pani Sylwia Wnęk złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 2 stycznia 2018 roku, ze skutkiem na ten sam dzień, na Przewodniczącego rady Nadzorczej powołany został Pan Dieter Kempkes.

1.3. Informacje o Grupie Kapitałowej

Znaczącym akcjonariuszem Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. jest Nabbe Investment S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu posiadająca na dzień 31 grudnia 2017 roku 99,80 % akcji Spółki Dom Maklerski TMS Brokers S.A.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

Czas trwania Spółki zgodnie z umową Spółki jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku , poz. 395 wraz z późniejszymi

zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz.U. z 2017, poz. 123).

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka 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 31.12.2017 r. Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

3. Zastosowane zasady rachunkowości

3.1 Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty terminowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego i wyceniane są 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 o okresie zapadalności dłuższym niż 12 miesięcy wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

3.2. Należności

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności od klientów, od jednostek powiązanych, od banków i firm inwestycyjnych prowadzących działalność maklerską z tytułu prowizji i zawartych transakcji oraz innych należności, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności krótkoterminowe od banków i firm inwestycyjnych prowadzących działalność maklerską powstają w związku z zawieranymi transakcjami kupna i sprzedaży instrumentów finansowych.

Należności uznane za wątpliwe podlegają odpisom aktualizującym. W bilansie wykazywana jest realna wartość należności z zachowaniem ostrożności, czyli uwzględniająca zmniejszenie ich wartości na skutek braku zapłaty w całości bądź części, to znaczy uwzględniająca stopień prawdopodobieństwa utraty przyszłych korzyści ekonomicznych.

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

3.3. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe prezentowane są w podziale na następujące kategorie:

1. aktywa finansowe:

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

2. zobowiązania finansowe:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe dla których nie istnieje aktywny rynek-według określonej w inny sposób wartości godziwej; różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się według wartości godziwej, z zastrzeżeniem, że zobowiązania finansowe będące instrumentami pochodnymi powiązanymi z akcjami i udziałami, dla których nie istnieje aktywny rynek i których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, a które muszą być rozliczone przez dostawę tych akcji i udziałów, należy wycenić według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości; skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka zalicza do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu akcje zakupione w celu osiągnięcia krótkoterminowych korzyści ekonomicznych. Akcje wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zakupu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Przy rozchodzie akcji stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło pierwsze wyszło). Gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że posiadane przez jednostkę akcje nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, spółka dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości odnosząc ją na wynik finansowy.

Na potrzeby bilansowe do wyceny poszczególnych otwartych pozycji instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, TMS Brokers uwzględnia kursy pochodzące ze strumieni kwotowań otrzymywanych z niezależnych, zewnętrznych źródeł lub pochodzące od podmiotów pośredniczących w sposób stały w zawieraniu transakcji, na zakończenie każdego okresu sprawozdawczego z godziny zamknięcia kwotowań. Skutki wyceny tych instrumentów odnoszone są na przychody i koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

TMS Brokers w ramach prowadzonej działalności maklerskiej oferuje Klientom możliwość inwestowania w instrumenty finansowe, w tym przede wszystkim instrumenty pochodne rynku OTC oparte o kursy walut, instrumentów kapitałowych (indeksów, akcji), towarów, instrumentów dłużnych czy stopy procentowe.

Wśród dostępnych typów instrumentów należy wyróżnić: kontrakty na różnice kursowe (CFD), kontrakty forward, kontrakty futures oraz kontrakty opcyjne.

Większość wymienionych wyżej instrumentów ma charakter nierzeczywisty, tj. nie nakładają na żadną ze stron obowiązku dostawy waluty/ instrumentu bazowego, a rozliczenie odbywa się poprzez transfer różnicy pomiędzy ceną otwarcia, a ceną zamknięcia, z uwzględnieniem zmian kursów waluty, w której denominowany jest instrument bazowy. Wyjątek stanowią niektóre rodzaje kontraktów opcyjnych i kontraktów forward, które rozliczane są przez dostawę instrumentu bazowego. Dodatkowo cechą charakterystyczną inwestowania we wszystkie ww. typy instrumentów jest wykorzystanie mechanizmu dźwigni finansowej.

Kontrakty na różnice kursowe (CFD)

Kontrakt na różnice kursowe (CFD – *contract for difference*) jest instrumentem pochodnym, który stanowi umowę pomiędzy dwoma stronami, które zobowiązują się do rozliczenia różnicy pomiędzy ceną instrumentu bazowego w chwili zawarcia transakcji i jego ceną w chwili zamknięcia transakcji. Instrumentami bazowymi mogą być m.in. kursy par walutowych, akcje, indeksy giełdowe, instrumenty dłużne, towary czy też inne instrumenty finansowe (np. kontrakty futures). W niniejszej kategorii TMS Brokers uwzględnia kontrakty typu *rolling-spot*, których charakterystyka jest tożsama z charakterystyką kontraktów na różnice kursowe.

Forwardy walutowe (FX Forward)

Jest to umowa między dwiema stronami na zakup/ sprzedaż z góry określonej kwoty waluty obcej w ściśle określonym w przyszłości terminie i po ściśle określonej w momencie zawierania kontraktu cenie. Kontrakty forward nie są notowane na rynku regulowanym. Warunki kontraktu forward są negocjowane indywidualnie między stronami.

Kontrakty futures

Jest to umowa między dwiema stronami, w której jedna strona zobowiązuje się do kupna, a druga do sprzedaży określonej ilości wystandaryzowanego instrumentu bazowego w ściśle określonym

w przyszłości terminie i po ściśle określonej w momencie zawierania kontraktu cenie. Kontrakty futures są notowane na rynkach regulowanych. Warunki ich obrotu są ściśle określone przez rynek regulowany, na którym dany kontrakt jest notowany. Każdy kontrakt futures ma określoną wielkość, nominal i walutę kontraktu, termin wygaśnięcia. Instrumentem bazowym dla kontraktów futures oferowanych przez TMS Brokers mogą być: metale szlachetne, nośniki energii, surowce rolne, obligacje, stopy procentowe, waluty i indeksy.

Kontrakty opcyjne

Opcja jest instrumentem finansowym mającym postać umowy zawartej pomiędzy nabywcą (kupującym), a wystawcą (sprzedającym), według której nabywca ma prawo, a nie obowiązek, jak w przypadku kontraktów futures i forward, do kupna (opcja call) albo sprzedaży (opcja put) określonej ilości instrumentu bazowego według określonego kursu w uzgodnionym dniu lub odcinku czasu. Za zakupione prawo nabywca płaci wystawcy premię, ponieważ wystawca w ten sposób zostaje zobowiązany do realizacji prawa nabywcy. Kontrakty opcyjne w TMS Brokers to opcje zawierane na rynku zorganizowanym.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności/zapłaty, 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. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Do tej kategorii spółka zalicza głównie środki pieniężne oraz lokaty bankowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności spółka zalicza 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 wymaganego 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.

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 dostępne do sprzedaży TMS Brokers wycenia według wartości godziwej. Aktywa finansowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Ostateczną decyzję o wysokości odpisu oraz terminie jego utworzenia podejmuje Kierownik Jednostki nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego. Odpis jest dokonywany po stwierdzeniu, że posiadane przez jednostkę aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Skutki odpisu odnoszone są na wynik finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i w poprzednim okresie pozycja nie wystąpiła.

3.4. Utrata wartości instrumentów finansowych

Na każdy dzień bilansowy TMS Brokers dokonuje oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Ewentualne skutki przeszacowań odnoszone są na rachunek zysków i strat.

3.5. 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. 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 wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, 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.

Jednostka zalicza do aktywów trwałych prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone na potrzeby jednostki.

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych od wartości początkowej wartości niematerialnych i prawnych, następuje od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany tytuł wartości niematerialnych wprowadzono do ewidencji. Wydatki poniesione na modyfikację "ulepszenie" wartości niematerialnych i prawnych stanowią nową wartość niematerialną i prawną.

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% |

3.6. 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.

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

3.7. Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania wobec klientów TMS Brokers, wobec jednostek powiązanych oraz inne zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski.

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin płatności przypada w okresie dłuższym, niż 12 miesięcy po dniu bilansowym.

3.8. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Przypadające na dany okres, lecz jeszcze nie poniesione wydatki TMS Brokers, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów, prezentuje jako bierne rozliczenia międzyokresowe.

Rezerwy obejmują rezerwę na odroczony podatek dochodowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych oraz pozostałe rezerwy krótko- i długoterminowe.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty, w związku z występowaniem różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania wycenia się w kwocie oszacowanej w wiarygodny sposób nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

3.9. Rachunkowość zabezpieczeń

Od 2009 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń, której celem jest symetryczne i kompensujące się ujawnianie zmian wartości pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego. Przedmiotem stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest zabezpieczenie wysoce prawdopodobnych przyszłych przepływów pieniężnych w walutach obcych, przede wszystkim w walucie USD z tytułu prowizji otrzymywanych za transakcje zawarte na platformie transakcyjnej TMS Direct, które narażają rachunek zysków i strat Spółki na zmienność, spowodowaną niepewnością co do przyszłego poziomu kursu walutowego, po którym przepływy będą realizowane. W celu zminimalizowania negatywnego wpływu ryzyka kursowego na zmienność wyniku finansowego, zgodnie z przyjętą strategią zarządzania ryzykiem kursowym, Spółka wykorzystuje dostępne na platformie transakcyjnej instrumenty pochodne typu FX Forward i Spot. Zgodnie z przyjętą strategią, Spółka przyjmuje poziom zabezpieczenia w wysokości do 95 % prognozowanych przyszłych przepływów w poszczególnych miesiącach w horyzoncie czasowym 12 miesięcy, a jako instrument zabezpieczający wyznacza komponent rewaluacji walutowej (spotowej) w zabezpieczających transakcjach FX Forward.

Jeżeli zabezpieczenie jest efektywne, to efektywną część zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnosi się do kapitałów własnych – na kapitał z aktualizacji wyceny. W okresie sprawozdawczym, zgodnie z przeprowadzonymi pomiarami, efektywność powiązania zabezpieczającego była skuteczna, ponieważ mieściła się w przedziale od 80 do 125%. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje wyceny w oparciu o kurs zamknięcia banku obsługującego transakcje na koniec dnia wyceny.

3.10. Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących pozycji:

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

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 stosowanej 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.

Zysk netto obejmuje wynik finansowy za okres objęty sprawozdaniem finansowym po uwzględnieniu zobowiązań z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

3.11. Zasady ustalania wyniku finansowego

Metoda ustalania wyniku finansowego

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

- prowizji od operacji instrumentami finansowymi,
- doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi,
- udostępniania serwisu informacyjnego,

a kosztami działalności maklerskiej obejmującymi koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów.

TMS Brokers ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym.

Wynik z działalności operacyjnej obejmuje:

- zysk z działalności podstawowej,
- 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.

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.

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.

Wynik netto to wynik brutto na działalności pomniejszony o podatek dochodowy bieżący i odroczony.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Działalność operacyjna - jest to podstawowy rodzaj działalności TMS Brokers oraz inne rodzaje działalności, niezaliczone 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.

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 Narodowego Banku Polskiego.

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej przedstawiają się następująco:

Waluta	Kurs
USD	3,4813
EUR	4,1709
GBP	4,7001
CHF	3,5672



Marcin Niewiadomski
Prezes Zarządu



Sylwia Wnęk
Członek Zarządu



Jan Zagórski
Wiceprezes Zarządu



Piotr Baszak
Członek Zarządu

Beata Bajan-Kapsiak
*Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe*



Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Bilans

w PLN

Lp.	Aktywa	Nr noty	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	82 329 848,81	66 634 065,32
1.	W kasie		7 605,54	3 850,32
2.	Na rachunkach bankowych		21 371 209,08	20 826 891,09
3.	Inne środki pieniężne		60 958 639,73	45 582 668,91
4.	Inne aktywa pieniężne		0,00	220 655,00
II.	Należności krótkoterminowe	2	25 761 839,74	38 309 720,44
1.	Od klientów		7 379 290,06	116 071,24
2.	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		17 253 906,45	32 511 578,65
a)	z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00
b)	pozostałe		17 253 906,45	32 511 578,65
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozliczeniowych		212 697,70	196 332,03
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		382 944,00	0,00
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		0,00	0,00
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00	0,00
12.	Pozostałe		533 001,53	5 485 738,52
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	24 139 356,68	17 157 947,76
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		24 139 356,68	17 157 947,76
7.	Towary giełdowe		0,00	0,00
8.	Pozostałe		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	202 272,98	157 556,20
IVa.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	2a	0,00	178 821,14
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	178 821,14
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	5a	7 447 942,24	9 718 824,51
1.	Dłużne papiery wartościowe		7 447 942,24	9 718 824,51
2.	Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
3.	Towary giełdowe		0,00	0,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Bilans

w PLN

Lp.	Aktywa	Nr noty	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	5	800 267,87	884,80
1.	Akcje i udziały		647 323,68	884,80
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		647 323,68	884,80
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		152 944,19	0,00
VII.	Należności długoterminowe		0,00	0,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	6	0,00	8 180,54
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	8 180,54
IX.	Wartości niematerialne i prawne	7	573 052,23	614 837,94
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		241 849,39	317 191,15
	- oprogramowanie komputerowe		241 849,39	317 191,15
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		41 702,61	62 092,03
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		289 500,23	235 554,76
X.	Rzeczowe aktywa trwałe		1 406 699,79	1 872 211,11
1.	Środki trwałe, w tym:	8	1 384 920,40	1 841 512,37
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		0,00	0,00
b)	budynki i lokale		507 251,10	655 612,21
c)	zespoły komputerowe		590 546,75	856 441,32
d)	pozostałe środki trwałe		287 122,55	329 458,84
2.	Środki trwałe w budowie	9	3 631,28	30 698,74
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		18 148,11	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 114 248,14	2 474 954,22
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	2 056 064,00	2 425 250,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4	58 184,14	49 704,22
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz/podstawowy)		0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
	Aktywa razem		144 775 528,48	137 128 003,98

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Bilans

w PLN

Lp.	Pasywa	Nr noty	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	10	91 275 005,81	82 339 736,13
1.	Wobec klientów		79 760 184,24	71 904 822,64
2.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	66 389,61
a)	z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00
b)	pozostałe		0,00	66 389,61
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		21 010,86	34 182,30
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		3 028,20	3 333,10
5a.	Wobec CCP		0,00	0,00
6.	Wobec izby gospodarczej		15 214,29	4 575,99
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8.	Kredyty i pożyczki		1 902 008,03	0,00
a)	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b)	pozostałe		1 902 008,03	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
9a	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	3b	8 585 118,61	8 346 055,71
9b	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	3c	34 740,94	76 673,74
10.	Weksłowe		0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		409 430,11	1 025 453,77
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			
15.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
16.	Pozostałe	10	544 270,53	878 249,27
II.	Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
1.	Kredyty bankowe		0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b)	pozostałe		0,00	0,00
2.	Pożyczki		0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b)	pozostałe		0,00	0,00
3.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
4.	Z tytułu innych instrumentów finansowych		0,00	0,00
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
b)	pozostałe		0,00	0,00
6.	Pozostałe		0,00	0,00
III.	Rozliczenia międzyokresowe	11	266 521,30	238 120,31
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		266 521,30	238 120,31
a)	długoterminowe		266 521,30	238 120,31
b)	krótkoterminowe		0,00	0,00

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Bilans

w PLN

Lp.	Pasywa	Nr noty	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
IV.	Rezerwy na zobowiązania		4 540 166,08	4 378 577,12
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	3 573 443,00	2 506 696,00
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne	12	0,00	0,00
a)	długoterminowa		0,00	0,00
b)	krótkoterminowa		0,00	0,00
3.	Pozostałe	12	966 723,08	1 871 881,12
a)	długoterminowe		0,00	0,00
b)	krótkoterminowe		966 723,08	1 871 881,12
V.	Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI.	Kapitał (fundusz) własny		48 693 835,29	50 171 570,42
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13	3 537 560,00	3 537 560,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13	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
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		38 896 777,08	38 329 204,66
5.	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
6.	Zysk (strata) netto	13	4 522 264,87	6 567 572,42
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
	Pasywa razem		144 775 528,48	137 128 003,98

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Bilans

w PLN

Lp.	Pozycje pozabilansowe	Nr noty	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
I.	Zobowiązania warunkowe w tym:		0,00	0,00
1.	Gwarancje		0,00	0,00
2.	Kaucje, poręczenia		0,00	0,00
3.	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności		0,00	8 603 300,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		0,00	0,00
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	3a,3b	127 192 220,03	112 215 879,76
IV.	Inne pozycje pozabilansowe	3a,3b,3c,5	1 061 881 832,04	759 530 249,08

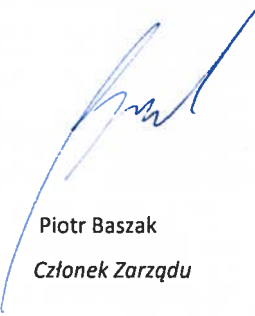
Na pozycję Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego składają się kontrakty typu forward oraz futures zawarte przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. celem zabezpieczenia pozycji na instrumentach przeznaczonych do obrotu (noty 3a, 3b). Na pozycję Inne pozycje pozabilansowe składają się pozostałe instrumenty pochodne nabyte przez spółkę celem zabezpieczenia pozycji na instrumentach przeznaczonych do obrotu (noty 3a, 3b) jak również innych pozycji bilansowych (noty 3c, 5).

Limity transakcyjne zostały udzielone spółce TMS Brokers Europe Ltd w oparciu o umowę z dnia 7 czerwca 2016. Limit gwarantowany był na okres 365 dni, począwszy od 08 czerwca 2016r. Kwota limitu transakcyjnego wynosiła 1 000 000,00 EUR oraz 1 000 0000,00 USD. Umowa nie została przedłużona.


Marcin Niewiadomski
Prezes Zarządu


Sylwia Wnęk
Członek Zarządu


Jan Zagórski
Wiceprezes Zarządu


Piotr Baszak
Członek Zarządu

Beata Bajan-Kapsiak
Osoba sporządzająca
sprawozdanie
finansowe

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Rachunek zysków i strat

w PLN

Lp.	Opis	Nr Noty	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
I	Przychody z działalności podstawowej, w tym:	14a	2 086 251,77	1 812 986,95
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		1 519 641,40	1 525 815,07
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		0,00	9 000,00
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		0,00	0,00
c)	zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		209 397,98	23 672,10
d)	doradztwa inwestycyjnego		1 308 564,60	1 481 128,97
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		1 678,82	2 014,00
h)	pozostałe		0,00	10 000,00
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		566 610,37	287 171,88
II.	Koszty działalności podstawowej		25 091 158,54	26 028 790,83
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz rozliczeniowych		780 759,15	818 476,32
2.	Opłaty na rzecz CCP		0,00	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia		9 673 752,30	9 206 637,79
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 462 734,08	1 195 101,91
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		245 701,94	224 086,75
7.	Zużycie materiałów i energii		229 601,65	132 580,93
8.	Usługi obce		4 482 952,00	6 438 575,58
9.	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		778 979,61	785 436,39
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		6 292 526,80	5 996 200,95
11.	Amortyzacja		822 620,97	887 606,60
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		132 420,20	136 088,84
13.	Prowizje i inne opłaty		0,00	0,00
14.	Pozostałe		189 109,84	207 998,77
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		-23 004 906,77	-24 215 803,98
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		28 463 575,80	31 392 260,40
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość		6 789 387,25	731 141,45
4.	Zysk ze sprzedaży/ umorzenia		16 361 502,01	24 217 048,53
5.	Pozostałe		5 312 686,54	6 444 070,42
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,00	0,00
1.	Korekty aktualizujące wartość		0,00	0,00
2.	Strata ze sprzedaży/ umorzenia		0,00	0,00
3.	Pozostałe		0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)		28 463 575,80	31 392 260,40

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Rachunek zysków i strat

w PLN

Lp.	Opis	Nr Noty	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		240 394,62	407 641,51
1.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych		231 381,30 0,00	175 739,09 0,00
2.	Korekty aktualizujące wartość		9 013,32	231 902,42
3.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/ umorzenia		0,00	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		483 482,68	19 863,04
1.	Korekty aktualizujące wartość		483 482,68	19 863,04
2.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3.	Strata ze sprzedaży/ umorzenia		0,00	0,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)		-243 088,06	387 778,47
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		147 835,76	0,00
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach tym - od jednostek powiązanych		0,00 0,00	0,00 0,00
2.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych		0,00 0,00	0,00 0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość		147 835,76	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/ umorzenia		0,00	0,00
5.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6.	Pozostałe		0,00	0,00
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	76 673,74
1.	Korekty aktualizujące wartość		0,00	76 673,74
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00	0,00
3.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00
XII.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)		0,00	-76 673,74
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	16	890 767,03	627 422,99
1.	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		17 073,17	5 043,63
2.	Rozwiązanie rezerw		98 256,86	97 001,86
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		66 016,74	118 949,41
4.	Dotacje		0,00	0,00
5.	Pozostałe		709 420,26	406 428,09
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	17	541 335,43	687 703,30
1.	Strata ze sprzedanych rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2.	Utworzenie rezerw		0,00	12 282,00
3.	Odpisy aktualizujące należności		28 989,72	206 733,87
4.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
5.	Pozostałe		512 345,71	468 687,43
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)		5 712 848,33	7 427 280,94

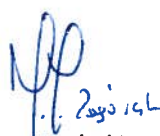
Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Rachunek zysków i strat

w PLN

Lp.	Opis	Nr Noty	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
XVI.	Przychody finansowe		803 039,83	1 252 262,82
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym - od jednostek powiązanych	15	40,92 0,00	477,73 0,00
2.	Odsetki od lokat i depozytów - od jednostek powiązanych		699 810,23 0,00	1 100 442,98 0,00
3.	Pozostałe odsetki		102 550,31	117 823,36
4.	Dodatnie różnice kursowe		0,00	33 025,96
a)	zrealizowane		0,00	5 747,41
b)	niezrealizowane		0,00	27 278,55
5.	Pozostałe		638,37	492,79
XVII.	Koszty finansowe		877 061,29	236 040,34
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym: - dla jednostek powiązanych		0,00 0,00	0,00 0,00
2.	Pozostałe odsetki		144 990,10	235 469,91
3.	Ujemne różnice kursowe		732 001,78	0,00
a)	zrealizowane		92 752,35	0,00
b)	niezrealizowane		639 249,43	0,00
4.	Pozostałe		69,41	570,43
XVIII.	Zysk (strata) brutto (XV+XVI-XVII)		5 638 826,87	8 443 503,42
XIX.	Podatek dochodowy	18/19	1 116 562,00	1 875 931,00
XX.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
XXI.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX-XX)		4 522 264,87	6 567 572,42


Marcin Niewiadomski
Prezes Zarządu


Sylwia Wnęk
Członek Zarządu


Jan Zagórski
Wiceprezes Zarządu


Piotr Baszak
Członek Zarządu

Beata Bajan-Kapsiak
Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe



Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

w PLN

Lp.	Opis	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	19 702 324,71	4 952 249,12
I.	Zysk (strata) netto	4 522 264,87	6 567 572,42
II.	Korekty razem:	15 180 059,84	-1 615 333,62
1.	Amortyzacja	822 620,97	887 606,60
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 033 782,76	-1 394 483,16
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	536 086,27	-221 082,01
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	161 588,96	1 440 538,57
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-7 134 353,11	1 415 568,60
7.	Zmiana stanu należności	12 547 880,70	-6 139 548,68
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym z funduszy specjalnych	8 935 269,68	2 726 539,26
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	344 390,29	-333 837,30
10.	Pozostałe korekty	358,84	3 364,50
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 987 047,94	-8 571 226,21
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	2 950 927,47	1 399 526,79
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 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	1 734 796,00	0,00
6.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	17 979,40	0,00
7.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	17 073,17	5 043,63
8.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9.	Otrzymane odsetki	1 033 782,76	1 394 483,16
10.	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	147 296,14	0,00
11.	Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-963 879,53	-9 970 742,68
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	-651 630,50	-8 837 329,32
6.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-206 910,40	-370 635,04
7.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-105 338,63	-762 778,32
8.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00

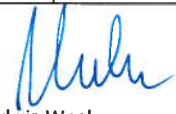
Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

w PLN

Lp.	Opis	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 993 589,16	-22 823,38
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	5 993 589,16	22 823,38
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	5 993 589,16	0,00
9.	Wypłaty z zysków 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	22 823,38
12.	Zapłacone odsetki	0,00	0,00
13.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A +/- B +/- C)	15 695 783,49	-3 641 800,47
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 695 783,49	-3 641 800,47
	-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	1 206 471,14	245 065,34
F.	Środki pieniężne na początek okresu	66 634 065,32	70 275 865,79
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	82 329 848,81	66 634 065,32
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	45 015 800,83	51 682 567,49


 Marcin Niewiadomski
 Prezes Zarządu


 Jan Zagórski
 Wiceprezes Zarządu


 Sylwia Wnek
 Członek Zarządu


 Piotr Baszak
 Członek Zarządu


 Beata Bajan-Kapslak
 Osoba sporządzająca
 sprawozdanie finansowe



Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Zestawienie zmian w kapitale własnym

w PLN

Lp.	Opis	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	50 171 570,42	43 603 998,00
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	50 171 570,42	43 603 998,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 537 560,00	3 537 560,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	Zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 537 560,00	3 537 560,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 737 233,34	1 737 233,34
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) 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
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 737 233,34	1 737 233,34
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
	- wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	38 329 204,66	37 297 314,70
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	567 572,42	1 031 889,96
a)	zwiększenia (z tytułu)	567 572,42	1 031 889,96
	- nabycie akcji własnych w celu umorzenia	0,00	0,00
	- podziału wyniku finansowego	567 572,42	1 031 889,96
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia akcji własnych bez wynagrodzenia	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	38 896 777,08	38 329 204,66

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
Zestawienie zmian w kapitale własnym

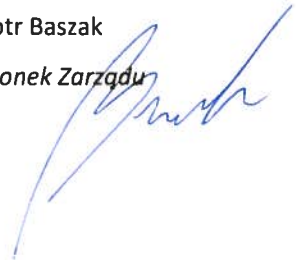
w PLN

Lp.	Opis	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
5.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 567 572,42	1 031 889,96
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 567 572,42	1 031 889,96
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 567 572,42	1 031 889,96
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	6 567 572,42	1 031 889,96
	- podziału zysku w tym:	6 567 572,42	1 031 889,96
	a) wypłata dywidendy	6 000 000,00	0,00
	b) przeniesienie na kapitał rezerwowy	567 572,42	1 031 889,96
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	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
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	4 522 264,87	6 567 572,42
a)	zysk netto	4 522 264,87	6 567 572,42
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	48 693 835,29	50 171 570,42
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	48 693 835,29	50 171 570,42


Marcin Niewiadomski
Prezes Zarządu


Sylwia Wnęk
Członek Zarządu


Jan Zagórski
Wiceprezes Zarządu


Piotr Baszak
Członek Zarządu

Beata Bajan-Kapsiak

Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe

