

**Sprawozdanie finansowe
Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**

Warszawa 24 kwietnia , 2019 roku

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, Złota 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 2018 roku.

Skład Zarządu:

- Marcin Niewiadomski – Prezes Zarządu
- Sylwia Wnęk— Członek Zarządu
- Jan Zagórski – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Baszak – Członek Zarządu

W ramach Zarządu i Rady Nadzorczej funkcjonują następujące komitety:

- Komitet Ryzyka
- Komitet Wynagrodzeń

Skład Rady Nadzorczej:

- Dieter Kempkes— Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aleksander Chłopecki – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Kotlarek— Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Stolarczyk— Członek Rady Nadzorczej

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 2018 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 2018 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 31.12.2018 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 zmiennej 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 utrzymywanymi 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 ujmuje 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	3,7597
EUR	4,3000
GBP	4,7895
CHF	3,8166

Marcin Niewiadomski
Prezes Zarządu

Sylwia Wnęk
Członek Zarządu

Jan Zagórski
Wiceprezes Zarządu

Piotr Baszak
Członek Zarządu

Beata Bajan-Kapsiak
*Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe*

w PLN

Lp.	Aktywa	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	76 649 553,62	82 329 848,81
1.	W kasie		758,83	7 605,54
2.	Na rachunkach bankowych		25 085 947,12	21 371 209,08
3.	Inne środki pieniężne		46 477 350,77	60 958 639,73
4.	Inne aktywa pieniężne		5 085 496,90	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2	33 163 573,15	25 761 839,74
1.	Od klientów		13 970 624,36	7 379 290,06
2.	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		17 196 905,34	17 253 906,45
a)	z tytułu zawartych transakcji		0,00	0,00
b)	pozostałe		17 196 905,34	17 253 906,45
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	0,00
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozliczeniowych		230 779,87	212 697,70
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		618 132,00	382 944,00
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		1 147 131,58	533 001,53
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3a	20 108 594,91	24 139 356,68
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		20 108 594,91	24 139 356,68
7.	Towary giełdowe		0,00	0,00
8.	Pozostałe		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	245 856,75	202 272,98
IVa.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	2a	0,00	0,00
1.	Jednostce dominującej		0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	5a	5 066 126,84	7 447 942,24
1.	Dłużne papiery wartościowe		5 066 126,84	7 447 942,24
2.	Pozostałe papiery wartościowe		0,00	0,00
3.	Towary giełdowe		0,00	0,00
4.	Pozostałe		0,00	0,00

w PLN

Lp.	Aktywa	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	5	1 122 942,83	800 267,87
1.	Akcje i udziały		1 070 601,10	647 323,68
a)	<i>jednostki dominującej</i>		0,00	0,00
b)	<i>znaczącego inwestora</i>		0,00	0,00
c)	<i>wspólnika jednostki współzależnej</i>		0,00	0,00
d)	<i>jednostek podporządkowanych</i>		0,00	0,00
e)	<i>pozostałe</i>		1 070 601,10	647 323,68
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		52 341,73	152 944,19
VII.	Należności długoterminowe		0,00	0,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	6	0,00	0,00
1.	Jednostce dominującej		0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi		0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym		0,00	0,00
5.	Pozostałe		0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	7	749 138,02	573 052,23
1.	Wartość firmy		0,00	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		136 719,69	241 849,39
	- oprogramowanie komputerowe		136 719,69	241 849,39
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		210 973,88	41 702,61
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		401 444,45	289 500,23
X.	Rzeczowe aktywa trwałe		1 189 373,13	1 406 699,79
1.	Środki trwałe, w tym:	8	1 188 765,10	1 384 920,40
a)	<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)</i>		0,00	0,00
b)	<i>budynki i lokale</i>		358 889,99	507 251,10
c)	<i>zespoły komputerowe</i>		463 038,61	590 546,75
d)	<i>pozostałe środki trwałe</i>		366 836,50	287 122,55
2.	Środki trwałe w budowie	9	608,03	3 631,28
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	18 148,11
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 358 121,68	2 114 248,14
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	2 234 856,00	2 056 064,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4	123 265,68	58 184,14
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz/podstawowy)		0,00	0,00
XIII.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
	Aktywa razem		140 653 280,93	144 775 528,48

w PLN

Lp.	Pasywa	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	10	87 538 573,94	91 275 005,81
1.	Wobec klientów		73 998 608,18	79 760 184,24
2.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00	0,00
a)	<i>z tytułu zawartych transakcji</i>			
b)	<i>pozostałe</i>		0,00	0,00
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		22 875,24	21 010,86
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		4 246,73	3 028,20
5a.	Wobec CCP		0,00	0,00
6.	Wobec izby gospodarczej		5 403,80	15 214,29
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		0,00	0,00
8.	Kredyty i pożyczki		207 797,01	1 902 008,03
a)	<i>od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
b)	<i>pozostałe</i>		207 797,01	1 902 008,03
9.	Dłużne papiery wartościowe		0,00	0,00
9a	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	3b	11 945 543,77	8 585 118,61
9b	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	3c	77 720,13	34 740,94
10.	Wekslowe		0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		450 588,35	409 430,11
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	825 790,73	544 270,53
II.	Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
1.	Kredyty bankowe		0,00	0,00
a)	<i>od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
b)	<i>pozostałe</i>		0,00	0,00
2.	Pożyczki		0,00	0,00
a)	<i>od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
b)	<i>pozostałe</i>		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)	<i>od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
b)	<i>pozostałe</i>		0,00	0,00
6.	Pozostałe		0,00	0,00
III.	Rozliczenia międzyokresowe	11	297 900,64	266 521,30
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		297 900,64	266 521,30
a)	<i>długoterminowe</i>		297 900,64	266 521,30
b)	<i>krótkoterminowe</i>		0,00	0,00

w PLN

Lp .	Pasywa	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
IV.	Rezerwy na zobowiązania		3 406 814,11	4 540 166,08
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	2 330 130,00	3 573 443,00
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	1 076 684,11	966 723,08
a)	długoterminowe		0,00	0,00
b)	krótkoterminowe		1 076 684,11	966 723,08
V.	Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
VI.	Kapitał (fundusz) własny		49 409 992,24	48 693 835,29
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		39 099 041,95	38 896 777,08
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	5 036 156,95	4 522 264,87
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
	Pasywa razem		140 653 280,93	144 775 528,48

w PLN

Lp.	Pozycje pozabilansowe	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
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	0,00
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	85 887 873,86	127 192 220,03
IV.	Inne pozycje pozabilansowe	3a,3b,3c,5	563 612 397,10	1 061 881 832,04

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).

Marcin Niewiadomski
Prezes Zarządu

Sylvia 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 2018 roku
Rachunek zysków i strat

w PLN

Lp.	Opis	Nr Noty	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
I	Przychody z działalności podstawowej, w tym:	14a	2 439 708,08	2 086 251,77
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		1 388 988,45	1 519 641,40
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		10 000,00	0,00
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		0,00	0,00
c)	zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		245 131,45	209 397,98
d)	doradztwa inwestycyjnego		1 081 909,00	1 308 564,60
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		51 948,00	1 678,82
h)	pozostałe		0,00	0,00
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		1 050 719,63	566 610,37
II.	Koszty działalności podstawowej		27 462 105,99	25 091 158,54
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz rozliczeniowych		813 876,91	780 759,15
2.	Opłaty na rzecz CCP		0,00	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		45 600,00	45 600,00
4.	Wynagrodzenia		10 169 605,82	9 673 752,30
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 530 915,77	1 462 734,08
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		246 680,10	245 701,94
7.	Zużycie materiałów i energii		225 340,22	229 601,65
8.	Usługi obce		6 385 832,20	4 482 952,00
9.	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		955 817,14	778 979,61
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		5 902 515,57	6 292 526,80
11.	Amortyzacja		762 647,70	822 620,97
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		179 419,15	132 420,20
13.	Prowizje i inne opłaty		0,00	0,00
14.	Pozostałe		243 855,41	189 109,84
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		-25 022 397,91	-23 004 906,77
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		37 224 981,26	28 463 575,80
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość		0,00	6 789 387,25
4.	Zysk ze sprzedaży/ umorzenia		31 938 208,77	16 361 502,01
5.	Pozostałe		5 286 772,49	5 312 686,54
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		7 444 614,00	0,00
1.	Korekty aktualizujące wartość		7 444 614,00	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)		29 780 367,26	28 463 575,80

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku
Rachunek zysków i strat

w PLN

Lp.	Opis	Nr Noty	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		451 679,75	240 394,62
1.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych		200 092,31 0,00	231 381,30 0,00
2.	Korekty aktualizujące wartość		251 587,44	9 013,32
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		58 900,00	483 482,68
1.	Korekty aktualizujące wartość		58 900,00	483 482,68
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)		392 779,75	-243 088,06
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		93 337,04	147 835,76
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		67 400,46	147 835,76
4.	Zysk ze sprzedaży/ umorzenia		25 936,58	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		318 447,60	0,00
1.	Korekty aktualizujące wartość		157 555,04	0,00
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		160 892,56	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)		-225 110,56	147 835,76
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	16	556 722,45	890 767,03
1.	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		6 541,64	17 073,17
2.	Rozwiązanie rezerw		77 583,36	98 256,86
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		109 528,06	66 016,74
4.	Dotacje		0,00	0,00
5.	Pozostałe		363 069,39	709 420,26
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	17	515 044,87	541 335,43
1.	Strata ze sprzedanych rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
2.	Utworzenie rezerw		0,00	0,00
3.	Odpisy aktualizujące należności		24 154,10	28 989,72
4.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	0,00
5.	Pozostałe		490 890,77	512 345,71
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)		4 967 316,12	5 712 848,33

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku
Rachunek zysków i strat

w PLN

Lp.	Opis	Nr Noty	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
XVI.	Przychody finansowe		1 426 495,77	803 039,83
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym - <i>od jednostek powiązanych</i>	15	0,00 0,00	40,92 0,00
2.	Odsetki od lokat i depozytów - <i>od jednostek powiązanych</i>		707 897,98 0,00	699 810,23 0,00
3.	Pozostałe odsetki		93 008,36	102 550,31
4.	Dodatnie różnice kursowe		625 199,08	0,00
a)	<i>zrealizowane</i>		0,00	0,00
b)	<i>niezrealizowane</i>		625 199,08	0,00
5.	Pozostałe		390,35	638,37
XVII.	Koszty finansowe		248 657,94	877 061,29
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym: - <i>dla jednostek powiązanych</i>		0,00 0,00	0,00 0,00
2.	Pozostałe odsetki		117 945,65	144 990,10
3.	Ujemne różnice kursowe		130 509,84	732 001,78
a)	<i>zrealizowane</i>		130 509,84	92 752,35
b)	<i>niezrealizowane</i>		0,00	639 249,43
4.	Pozostałe		202,45	69,41
XVIII.	Zysk (strata) brutto (XV+XVI-XVII)		6 145 153,95	5 638 826,87
XIX.	Podatek dochodowy	18/19	1 108 997,00	1 116 562,00
XX.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
XXI.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX-XX)		5 036 156,95	4 522 264,87

Marcin Niewiadomski
Prezes Zarządu

Sylvia 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 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

w PLN

Lp.	Opis	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 488 412,08	19 702 324,71
I.	Zysk (strata) netto	5 036 156,95	4 522 264,87
II.	Korekty razem:	-9 524 569,03	15 180 059,84
1.	Amortyzacja	762 647,70	822 620,97
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 000 998,65	-1 033 782,76
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 016 161,25	536 086,27
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-1 190 975,24	161 588,96
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	4 030 761,77	-7 134 353,11
7.	Zmiana stanu należności	-7 401 733,41	12 547 880,70
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym z funduszy specjalnych	-3 497 890,86	8 935 269,68
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	789 226,80	344 390,29
10.	Pozostałe korekty	554,11	358,84
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 404 684,50	1 987 047,94
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	4 683 953,82	2 950 927,47
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	3 595 882,00	1 734 796,00
6.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	17 979,40
7.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	87 073,17	17 073,17
8.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9.	Otrzymane odsetki	1 000 998,65	1 033 782,76
10.	Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	147 296,14
11.	Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 279 269,32	-963 879,53
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	-1 400 568,46	-651 630,50
6.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-457 399,74	-206 910,40
7.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-421 301,12	0,00
8.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	-105 338,63
9.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

w PLN

Lp.	Opis	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 596 547,09	-5 993 589,16
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	3 596 547,09	5 993 589,16
1.	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5.	Splata 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	3 596 547,09	5 993 589,16
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	0,00
12.	Zapłacone odsetki	0,00	0,00
13.	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A +/- B +/- C)	-5 680 295,19	15 695 783,49
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 680 295,19	15 695 783,49
	-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	686 993,73	1 206 471,14
F.	Środki pieniężne na początek okresu	82 329 848,81	66 634 065,32
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	76 649 553,62	82 329 848,81
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	40 415 472,02	45 015 800,83

Marcin Niewiadomski
Prezes Zarządu

Sylvia 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 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

w PLN

Lp.	Opis	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	48 693 835,29	50 171 570,42
	- 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	48 693 835,29	50 171 570,42
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	38 896 777,08	38 329 204,66
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	202 264,87	567 572,42
a)	zwiększenia (z tytułu)	202 264,87	567 572,42
	- nabycie akcji własnych w celu umorzenia	0,00	0,00
	- podziału wyniku finansowego	202 264,87	567 572,42
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	39 099 041,95	38 896 777,08

Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

w PLN

Lp.	Opis	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
5.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 522 264,87	6 567 572,42
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 522 264,87	6 567 572,42
	- 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	4 522 264,87	6 567 572,42
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	4 522 264,87	6 567 572,42
	- podziału zysku w tym:	4 522 264,87	6 567 572,42
	a) wypłata dywidendy	3 600 000,00	6 000 000,00
	b) przeniesienie na kapitał rezerwowy	202 264,87	567 572,42
	c) wypłata z zysku	720 000,00	0,00
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	5 036 156,95	4 522 264,87
a)	zysk netto	5 036 156,95	4 522 264,87
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	49 409 992,24	48 693 835,29
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	49 409 992,24	48 693 835,29

Marcin Niewiadomski
Prezes Zarządu

Sylwia Wnęk
Członek Zarządu

Jan Zagórski
Wiceprezes Zarządu

Piotr Baszak
Członek Zarządu

Beata Bajan-Kapsiak
Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe