

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOMU  
MAKLERSKIEGO VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**

POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW (w zł)

<b>Data</b>	<b>KAPITAŁY NADZOROWANE</b>	<b>KAPITAŁY PODSTAWOWE</b>
31.01.2014	1 245 138,41	1 245 138,41
28.02.2014	1 239 759,94	1 239 759,94
31.03.2014	1 205 707,01	1 205 707,01
30.04.2014	1 156 463,64	1 156 463,64
31.05.2014	1 120 619,97	1 120 619,97
30.06.2014	1 125 671,51	1 125 671,51
31.07.2014	1 214 568,30	1 214 568,30
31.08.2014	1 179 418,28	1 179 418,28
30.09.2014	1 203 990,94	1 203 990,94
31.10.2014	1 184 510,61	1 184 510,61
30.11.2014	1 013 137,67	1 013 137,67
31.12.2014	1 175 617,96	1 175 617,96

CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY (w zł)

<b>Data</b>	<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>Ryzyko kredytowe</b>	<b>Ryzyko operacyjne</b>	<b>Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych</b>
31.01.2014	402 880,52	59 343,59	29 362,87	158 102,18
28.02.2014	408 036,69	61 420,09	30 495,59	158 102,18
31.03.2014	408 238,02	60 950,67	31 739,44	158 102,18
30.04.2014	381 593,27	59 325,87	32 098,74	148 445,54
31.05.2014	331 754,05	57 756,49	31 892,63	148 445,54
30.06.2014	308 936,43	67 507,72	32 474,14	148 445,54
31.07.2014	255 594,77	57 016,32	32 029,33	148 445,54
31.08.2014	278 446,07	57 158,84	30 361,19	148 445,54
30.09.2014	298 228,48	91 780,83	30 440,33	148 445,54
31.10.2014	293 717,41	94 794,41	30 490,77	148 445,54
30.11.2014	293 190,66	293 190,66	29 867,38	148 445,54
31.12.2014	148 445,54	49 771,43	29 588,41	148 445,54

DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH

ŚRODKI PIENIĘŻNE (w zł)

<b>Lp.</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a)	środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 005 850,79	1 063 109,12
c)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
d)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA, RAZEM</b>		<b>1 005 850,79</b>	<b>1 523 348,72</b>

ŚRODKI PIENIĘŻNE WŁASNE DOMU MAKLERSKIEGO (w zł)

<b>Lp.</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a)	środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 005 850,79	1 063 109,12
c)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
d)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA, RAZEM</b>		<b>1 005 850,79</b>	<b>1 523 348,72</b>

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2014	31.12.2013
a)	Od klientów, w tym tytułu:	409 978,41	243 662,82
	- odroczonego terminu zapłaty	0,00	0,00
	- należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
	- usług	409 978,41	243 662,82
b)	Od jednostek powiązanych	2 652,47	1 282,69
c)	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
d)	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
e)	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
f)	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		0,00
g)	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
h)	Od izby gospodarczej	0,00	0,00
i)	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	77 789,96	3 223,98
j)	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
k)	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
l)	Pozostałe	25 106,54	20 671,00
	<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO, RAZEM</b>	<b>515 527,38</b>	<b>268 840,49</b>
ł)	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	0,00	0,00
	<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM</b>	<b>515 527,38</b>	<b>268 840,49</b>

NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do 1 roku	323 228,84	149 003,70
2.	Powyżej 1 roku	86 749,57	94 659,12
3.	Należności przeterminowane	0,00	0,00
	<b>NALEŻNOŚCI BRUTTO, RAZEM</b>	<b>409 978,41</b>	<b>243 662,82</b>
4.	Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
	<b>NALEŻNOŚCI NETTO, RAZEM</b>	<b>409 978,41</b>	<b>243 662,82</b>

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU – *nie występują*

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – *zł 4 221,69*

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI – *nie występują*

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – *nie występują*

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – *nie występują*

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE – *nie występują*

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE – *nie występują*

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2014	31.12.2013
1.	Środki trwałe, w tym:	7 212,60	0,00
a)	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b)	- budynki i lokale	0,00	0,00
c)	- zespoły komputerowe	7 212,60	0,00
d)	- pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, RAZEM</b>	<b>7 212,60</b>	<b>0,00</b>

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH) (w zł)

Na dzień 31.12.2014

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	budynki i lokale	zespoły komputerowe	pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu			19 620,00	446 927,80	466 547,80
b) zwiększenia (z tytułu)			27 435,02	8 141,49	35 576,51
- oddanie do użytkowania					
- zakupy			27 435,02	8 141,49	35 576,51
c) zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaż					
- likwidacja					
- pozostałe					
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu			47 055,02	455 069,29	502 124,31
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			19 620,00	446 927,80	466 547,80
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			20 222,42	8 141,49	28 363,91
- zwiększenie			20 222,42	8 141,49	28 363,91
- zmniejszenie					
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			39 842,42	455 069,29	494 911,71
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
- zwiększenie					
- zmniejszenie					
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu			7 212,60	0,00	7 212,60

Na dzień 31.12.2013

	grunty (w tym prawo użytkowania)	budynki i lokale	zespoły komputerowe	pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem

	wieczystego				
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu			19 620,00	446 927,80	466 547,80
b) zwiększenia (z tytułu)					
- oddanie do użytkowania					
- zakupy					
c) zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaż					
- likwidacja					
- pozostałe					
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu			19 620,00	446 927,80	466 547,80
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			19 496,50	430 895,85	450 392,35
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			123,50	16 031,95	16 155,45
- zwiększenie			123,50	16 031,95	16 155,45
- zmniejszenie					
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			19 620,00	446 927,80	466 547,80
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
- zwiększenie					
- zmniejszenie					
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu			0,00	0,00	0,00

#### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2014	31.12.2013
1.	Majątek własny	7 212,60	0,00
2.	Majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	0,00	0,00
3.	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu leasingu), w tym: - wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0,00	0,00
	<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, RAZEM</b>	<b>7 212,60</b>	<b>0,00</b>

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – *nie występują*

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (w zł)

Lp	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2014	31.12.2013
1.	Wobec klientów	21 958,34	24 261,68
2.	Wobec jednostek powiązanych		0,00
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		0,00
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		0,00
6.	Wobec izby gospodarczej		0,00
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	263 179,23	0,00
8.	Kredyty i pożyczki		0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe		0,00
10.	Weksłowe		0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	86 356,64	8 880,96
12.	Z tytułu wynagrodzeń		0,00
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		0,00
14.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00
15.	Fundusze specjalne		0,00
16.	Pozostałe	125,00	693,70
	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM</b>	<b>371 619,21</b>	<b>33 836,34</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE – *nie występują*

ZOBOWIĄZANIA, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do 1 roku	371 619,21	33 836,34
2.	Powyżej 1 roku	0,00	0,00
	<b>ZOBOWIĄZANIA, RAZEM</b>	<b>371 619,21</b>	<b>33 836,34</b>

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – *nie występują*

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA – *nie występują*

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE – *nie występują*

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji (zł)	% kapitału
Robert Tomaszewski	57 000	57 000	9,50%
Artur Jędrzejewski	57 000	57 000	9,50%
Daniel Sebastian Ozon	54 000	54 000	9,00%
Jacek Papaj	54 000	54 000	9,00%
Gaudi Gothic Advisory Sp. z o.o.	33 000	33 000	5,50%
Sergiusz Góralczyk	225 000	225 000	37,50%
Maciej Kaźmierczak	120 000	120 000	20,00%
<b>Razem:</b>	<b>600 000</b>	<b>600 000</b>	<b>100,00%</b>

Stan na 31.12.2014 r.

Kapitał zakładowy	Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł						
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Imienne	Brak	600 000	600 000	Wpłacony	08.06.2004	08.06.2004
Liczba akcji razem			600 000	600 000			
Kapitał zakładowy razem				600 000			

#### PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY

PODZIAŁ ZYSKU / STRATY	2014 rok	2013 rok
Zysk / strata netto	-144 538,71	-412 023,72
Pokrycie straty z lat ubiegłych		
Kapitał zapasowy		
Dywidenda		

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendowanego sposobu pokrycia straty za 2014 rok.

#### DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

##### INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
1.	Z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów		0,00
2.	Z tytułu oferowania instrumentów finansowych	1 404 241,00	0,00
3.	Z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych		0,00
4.	Z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	9 546,20	54 199,12
5.	Z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi	107 682,61	0,00
6.	Z tytułu reprezentowania banków prowadzących działalność maklerską i domów maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych		0,00
7.	Pozostałe		100 000,00
INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ, RAZEM		1 521 469,81	154 199,12

##### KOSZTY DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
1.	Koszty z tytułu afiliacji	0,00	0,00
2.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia	552 841,46	190 039,79
5.	Ubezpieczenia społeczne	90 963,99	39 162,05

6.	Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
7.	Zużycie materiałów i energii	51 174,18	49 169,75
8.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	84 222,38	79 771,24
9.	Pozostałe koszty rzeczowe	75 278,18	168 189,12
10.	Amortyzacja	28 363,91	16 155,45
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	60 350,09	51 294,77
12.	Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
13.	Pozostałe	0,00	0,00
	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ, RAZEM</b>	<b>1 627 194,19</b>	<b>593 782,17</b>

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
1.	Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00
2.	Dotacje		0,00
3.	Pozostałe	33 283,68	800,00
	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE, RAZEM</b>	<b>33283,68</b>	<b>800,00</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE – *nie występują*

PRZYCHODY FINANSOWE (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00
2.	Odsetki od lokat i depozytów	22 513,84	26 759,33
	- od jednostek powiązanych		0,00
3.	Pozostałe odsetki		0,00
4.	Dodatnie różnice kursowe		0,00
	a) zrealizowane		0,00
	b) niezrealizowane		0,00
5.	Pozostałe	49,00	0,00
	<b>PRZYCHODY FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>22 562,84</b>	<b>26 759,33</b>

KOSZTY FINANSOWE (w zł) – 0,73

PODATEK DOCHODOWY (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
1.	Zysk brutto	-144 538,71	-412 023,72
2.	Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)		
	- trwale różnice	1 695,45	13 469,41
	- przejściowe różnice		
	- darowizny		
3.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
4.	Podatek dochodowy		
5.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		

## DANE UZUPEŁNIAJĄCE RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

### Działalność operacyjna

Działalność operacyjna obejmuje podstawową działalność gospodarczą, wykonywaną przez Spółkę. Z działalności operacyjnej eliminuje się wszelkie koszty, związane z działalnością inwestycyjną lub finansową.

### Działalność inwestycyjna

Działalność inwestycyjna obejmuje sumy opłaconych w danym roku obrotowym aktywów trwałych i obrotowych.

### Działalność finansowa

Działalność finansowa obejmuje głównie pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek, emisji akcji.

## STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2014	31.12.2013
a)	środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	1005 850,79	1 063 109,03
c)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
d)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE, RAZEM		1 005 850,79	1 523 348,72

## DODATKOWE DANE

### ZATRUDNIENIE

	2014 rok
Członkowie Zarządu	2
<b>Ogółem średnie zatrudnienie</b>	<b>9,3</b>

### WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA (w zł)

RODZAJ USŁUGI	2014 rok	2013 rok
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	6 000,00	6 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usług	0,00	0,00

### WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ (w zł)

	2014 rok
Członkowie Zarządu	52 057,40
Członkowie Rady Nadzorczej	6 600,00
<b>Razem</b>	<b>68 657,40</b>

POŻYCZKI, KREDYTY, ZALICZKI I GWARANCJE UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ – *nie występują*

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – *nie występują*

Warszawa, 29.03.2015