

**SPRAWOZDANE FINANSOWE  
VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
ZA OKRES  
OD 01.01.2016 DO 31.12.2016**

Warszawa 26 czerwca 2017

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DOMU MAKLERSKIEGO  
VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**

**Dane jednostki:**

Nazwa: Ventus Asset Management Spółka Akcyjna  
Siedziba: kraj Polska, woj. Mazowieckie, powiat M.ST. Warszawa, miejsc. Warszawa  
Adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa

**Zakres działalności:**

Prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:

- 1) przyjmowania lub przekazywania zleceń nabycia lub zbycia:
  - a) zbywalnych papierów wartościowych,
  - b) niebędących papierami wartościowymi instrumentów rynku pieniężnego,
  - c) niebędących papierami wartościowymi tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania,
  - d) niebędących papierami wartościowymi finansowych kontraktów terminowych, umów forward dotyczących stóp procentowych, swapów akcyjnych, swapów na stopy procentowe, swapów walutowych,
  - e) niebędących papierami wartościowymi opcji na którykolwiek z instrumentów finansowych wymienionych w lit. a-d lub stopy procentowe albo kursy walut, lub opcji na takie opcje,
- 2) wykonywania zleceń, o których mowa w pkt 1, na rachunek dającego zlecenie,
- 3) nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1,
- 4) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1,
- 5) oferowania instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1,
- 6) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o submisje inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe, o których mowa w pkt 1,
- 7) prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi,
- 8) doradztwa inwestycyjnego w zakresie papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 9) przechowywania i rejestrowania zmian stanu posiadania instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1,
- 10) ewidencjonowania oraz prowadzenia rachunków, na których są zapisane instrumenty finansowe, o których mowa w pkt 1, z wyłączeniem rachunków papierów wartościowych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych służących do obsługi rachunków, na których są zapisane te instrumenty, z wyłączeniem obsługi rachunków papierów wartościowych, jak również rozliczania transakcji, których przedmiotem są te instrumenty, z wyłączeniem papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 11) udostępniania skrytek sejmowych,
- 12) udzielania pożyczek pieniężnych na dokonanie transakcji, której przedmiotem jest jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1, w przypadku gdy transakcja jest dokonywana za pośrednictwem domu maklerskiego,
- 13) doradztwa dla przedsiębiorców w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 14) doradztwa i usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorców,
- 15) doradztwa inwestycyjnego w zakresie instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1, z wyłączeniem papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 16) świadczenia usług dodatkowych związanych z submisją usługową lub inwestycyjną,
- 17) wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane ze świadczeniem usług z zakresu działalności maklerskiej w zakresie wskazanym w pkt 1-6.

**Sąd Rejestrowy:** KRS 0000209936, Sądu Rejonowego dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

**Czas trwania Spółki** – nieograniczony

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

**Okres objęty sprawozdaniem:**

01.01.2016 – 31.12.2016

**W skład Domu Maklerskiego nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe**

**Założenie kontynuacji działalności:**

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości – nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

**W ciągu okresu sprawozdawczego nie nastąpiło połączenie spółek.**

**Zasady i metody rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego. Aktywa i pasywa wyceniono zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków w ramach, których prowadzona jest działalność maklerska.

Środki trwałe były amortyzowane metodą liniową za pomocą stawek zgodnych z okresem ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

*Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności*

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyznaczone jako dostępne do sprzedaży, spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

*Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) został zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

(i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2015 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### *Pożyczki i należności*

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia. Wartość należności uaktualniona jest poprzez odpis aktualizujący dotyczący wszystkich należności, które są przeterminowane powyżej 180 dni.

#### *Aktywa dostępne do sprzedaży*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w kapitale własnym. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy, przy czym w pierwszej kolejności zmniejsza się kapitał własny, którego wzrost nastąpił w wyniku powstania wcześniejszej dodatniej różnicy pomiędzy wartością ich godziwą a ceną nabycia.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej

#### *Opodatkowanie*

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem straty podatkowej możliwej do odliczenia. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Ewidencję kosztów prowadzi się na kontach Zespołu 4, gdzie ujmowane są koszty operacyjne według rodzajów w wartościach netto, skorygowane o podatek VAT nie podlegający odliczeniu, wynikający ze wskaźnika udziału sprzedaży opodatkowanej w sprzedaży ogółem.

Rezerwy na koszty tworzone były w korespondencji z odpowiadającymi im kosztami rodzajowymi.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono w oparciu o Krajowy Standard Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych", z odpowiednim jego zastosowaniem do wzoru sprawozdania określonego w załączniku nr 1 do Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich i jednostek organizacyjnych banków w ramach, których prowadzona jest działalność maklerska.

Warszawa, 26 czerwca 2017 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

.....  
Dariusz Bułyszko

Zarząd Ventus Asset Management S.A.:

.....  
Sergiusz Góralczyk Prezes Zarządu

.....  
Robert Tomaszewski Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.

za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R.

Aktywa	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
<b>I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>198 821,25</b>	<b>142 572,49</b>
1. W kasie	0,00	0,00
2. Na rachunkach bankowych	198 821,25	142 572,49
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 073 566,88</b>	<b>840 853,38</b>
1. Od klientów	897 014,00	641 639,91
2. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
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	18 840,75	21 471,00
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	157 712,13	177 742,47
<b>III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Akcje	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4. Warranty	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7. Towary giełdowe	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 577,49</b>	<b>4 214,40</b>
<b>IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Jednostkom powiązanym	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
<b>V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

3. Towary giełdowe	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
<b>VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Akcje i udziały	0,00	0,00
a) jednostki dominującej	0,00	0,00
b) znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d) jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
e) pozostałe	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Towary giełdowe	0,00	0,00
7. Pozostałe	0,00	0,00
<b>VII. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
<b>IX. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy	0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	0,00
- oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>X. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>88 325,74</b>	<b>4 808,52</b>
1. Środki trwałe, w tym:	88 325,74	4 808,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b) budynki i lokale	0,00	0,00
c) zespoły komputerowe	0,00	4 808,52
d) pozostałe środki trwałe	88 325,74	4 808,52
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 365 291,36</b>	<b>992 448,79</b>
<b>Pasywa</b>	<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

<b>I. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>446 810,74</b>	<b>374 771,86</b>
1. Wobec klientów	93 926,54	64 098,88
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) z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
5a. Wobec CCP	0,00	0,00
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	170 540,66	0,00
8. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
10. Wekslowe	0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	73 275,30	78 277,14
12. Z tytułu wynagrodzeń	38 535,42	74 517,07
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek i papierów wartościowych	0,00	0,00
15. Fundusze specjalne	0,00	0,00
16. Pozostałe	70 532,82	157 878,77
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>68 089,98</b>	<b>0,00</b>
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
2. Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	68 089,98	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	68 089,98	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 000,00</b>	<b>6 000,00</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00



SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

a) długoterminowa	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe	11 000,00	6 000,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	11 000,00	6 000,00
<b>V. Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>839 390,64</b>	<b>611 676,93</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	695 000,00	600 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 568 333,82	1 472 995,43
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
b) utworzony ustawowo	0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem	1 568 333,82	1 472 995,43
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 461 318,50	-911 802,18
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-1 462 318,50	-911 802,18
6. Zysk (strata) netto	37 375,32	-549 516,32
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 365 291,36</b>	<b>992 448,79</b>

Pozycje pozabilansowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
<b>I. Zobowiązania warunkowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Gwarancje	0,00	0,00
2. Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
<b>II. Majątek obcy w użytkowaniu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Warszawa, 26 czerwca 2017 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

.....  
Dariusz Bułyszko

Zarząd Ventus Asset Management S.A.:

.....  
Sergiusz Góralczyk Prezes Zarządu

.....  
Robert Tomaszewski Członek Zarządu

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.**

	<b>od 01.01.2016 do 31.12.2016</b>	<b>od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>
<b>Rachunek zysków i strat za okres</b>		
<b>I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym</b>	<b>1 143 150,75</b>	<b>2 378 940,55</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	1 143 150,75	2 378 940,55
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	0,00	0,00
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	0,00	0,00
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	28 293,72	130 293,63
d) doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych	279 830,00	2 050 399,78
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	371 939,87	44 790,75
h) pozostałe	463 087,16	153 456,39
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	0,00
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>	<b>1 226 901,96</b>	<b>3 304 191,14</b>
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	631 752,56	1 275 432,73
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	104 295,21	237 404,13
6. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
7. Zużycie materiałów i energii	35 001,79	96 620,88
8. Usługi obce	223 378,44	1 156 370,03
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	152 052,07	175 875,67
10. Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
11. Amortyzacja	8 541,32	2 404,08
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	64 892,03	312 288,96
13. Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
14. Pozostałe	6 988,54	47 794,66
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)</b>	<b>-83 751,21</b>	<b>-925 250,59</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

5. Pozostałe	0,00	0,00
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00
<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
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
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
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
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	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
<b>XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
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
<b>XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>141 260,45</b>	<b>63 257,75</b>
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	87 000,00	0,00
2. Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4. Dotacje	0,00	0,00
5. Pozostałe	54 260,45	63 257,75
<b>XIV. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>17 689,30</b>	<b>0,00</b>

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3. Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
5. Pozostałe	17 689,30	0,00
<b>XV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)</b>	<b>39 819,94</b>	<b>-861 992,84</b>
<b>XVI. Przychody finansowe</b>	<b>1 081,88</b>	<b>314 262,60</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	1 081,88	19 160,11
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe	0,00	102,49
a) zrealizowane	0,00	102,49
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	295 000,00
<b>XVII. Koszty finansowe</b>	<b>3 526,50</b>	<b>1 786,08</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	3 328,09	1 012,94
3. Ujemne różnice kursowe	198,41	773,14
a) zrealizowane	183,71	747,91
b) niezrealizowane	14,70	25,23
4. Pozostałe	0,00	0,00
<b>XVIII. Zysk (strata) brutto (XV+XVI-XVII)</b>	<b>37 375,32</b>	<b>-549 516,32</b>
XIX. Podatek dochodowy	0,00	0,00
XX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>XXI Zysk (strata) netto (XVIII-XIX-XX)</b>	<b>37 375,32</b>	<b>-549 516,32</b>

Warszawa, 26 czerwca 2017 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

.....  
Dariusz Bułyszko

Zarząd Ventus Asset Management S.A.:

.....  
Sergiusz Góralczyk Prezes Zarządu

.....  
Robert Tomaszewski Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN Z KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016

R.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>611 676,93</b>	<b>1 161 193,25</b>
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	611 676,93	1 161 193,25
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>600 000,00</b>	<b>600 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	95 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	95 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	95 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	695 000,00	600 000,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 472 995,43</b>	<b>1 472 995,43</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	95 338,39	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	95 338,39	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	95 338,39	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 568 333,82	1 472 995,43
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-911 802,10</b>	<b>-767 263,47</b>
5.1. Zysk 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
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	911 802,10	767 263,47
- 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	911 802,10	767 263,47
a) zwiększenie (z tytułu)	549 516,32	144 538,71
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	549 516,32	144 538,71
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 461 318,50	911 802,18
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 461 318,50	-911 802,18
<b>6. Wynik netto</b>	<b>37 375,32</b>	<b>-549 516,32</b>
a) zysk netto	37 375,32	0,00
b) strata netto	0,00	549 516,32
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>839 390,64</b>	<b>611 676,93</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>839 390,64</b>	<b>611 676,93</b>

Warszawa, 26 czerwca 2017 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

.....  
Dariusz Bułyszko

Zarząd Ventus Asset Management S.A.:

.....  
Sergiusz Góralczyk Prezes Zarządu

.....  
Robert Tomaszewski Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R.**

<b>Rachunek przepływów pieniężnych za okres:</b>	<b>od 01.01.2016 do 31.12.2016</b>	<b>od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-151 544,02</b>	<b>-881 767,76</b>
I. Zysk (strata) netto	37 375,32	-549 516,32
II. Korekty razem	-188 919,34	-332 251,44
1. Amortyzacja	8 541,32	2 404,08
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	198,41	670,65
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 246,21	-19 160,11
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	5 000,00	6 000,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	318 982,62	-325 326,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-523 524,81	3 152,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-363,09	7,29
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>88 081,88</b>	<b>19 160,11</b>
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	88 081,88	19 160,11
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	87 000,00	0,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki	1 081,88	19 160,11
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
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 współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
6. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

7. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
8. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>119 710,90</b>	<b>-670,65</b>
I. Wpływy z działalności finansowej	190 338,39	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 wydania udziałów (emisji akcji) własnych	190 338,39	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	70 601,63	670,65
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 wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	70 627,49	0,00
12. Zapłacone odsetki	0,00	0,00
13. Pozostałe wydatki	0,00	670,65
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>56 248,76</b>	<b>-863 278,30</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>56 248,76</b>	<b>-863 278,30</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>142 572,49</b>	<b>1 005 850,79</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>198 821,25</b>	<b>142 572,49</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa, 26 czerwca 2017 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

.....  
Dariusz Bułyszko

Zarząd Ventus Asset Management S.A.:

.....  
Sergiusz Góralczyk Prezes Zarządu

.....  
Robert Tomaszewski Członek Zarządu



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

DOKONANE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD WYCENY ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

*Nie wystąpiły*

ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

*Nie wystąpiły*

DANE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI

*Sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.*

INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM I NIE ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

*Nie wystąpiły*

INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, KTÓRE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES, W TYM O RODZAJU POPEŁNIONEGO BŁĘDU ORAZ KWOCIE KOREKTY

*Nie wystąpiły*

DANE O POZIOMIE NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE SKŁADNIKI KAPITAŁÓW NADZOROWANYCH I O CAŁKOWITYM WYMOGU KAPITAŁOWYM W PODZIALE NA WYMOGI Z TYTUŁU POSZCZEGÓLNYCH TYPÓW RYZYKA ORAZ WYMÓG Z TYTUŁU PRZEKROCZENIA LIMITU KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA I LIMITU DUŻYCH ZAANGAŻOWAŃ ORAZ WYMOGÓW Z TYTUŁU KOSZTÓW STAŁYCH, OBLICZONYCH ZGODNIE Z ODREBNYMI PRZEPISAMI, NA DZIEŃ BILANSOWY, POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY WRAZ Z WARTOŚCIAMI ŚREDNIOROCZNYMI (w zł)

Pozycja	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Wartości średniomiesięczne w I półroczu 2016 r.					
			I	II	III	IV	V	VI
I Fundusze własne	801 676,93	583 926,22	594 409,59	598 149,41	553 392,74	562 335,30	568 477,82	560 015,23
Kapitał Tier I	801 676,93	583 926,22	594 409,59	598 149,41	553 392,74	562 335,30	568 477,82	560 015,23
1.1 Kapitał podstawowy Tier I	801 676,93	583 926,22	594 409,59	598 149,41	553 392,74	562 335,30	568 477,82	560 015,23
1.2 Kapitał Dodatkowy Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Wartości średniomiesięczne w II półroczu 2016 r.					
	VII	VIII	IX	X	XI	XII
I Fundusze własne	579 541,58	610 269,19	611 110,44	601 418,64	794 935,93	798 301,82
Kapitał Tier I	579 541,58	610 269,19	611 110,44	601 418,64	794 935,93	798 301,82

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

1.1 Kapitał podstawowy Tier I	579 541,58	610 269,19	611 110,44	601 418,64	794 935,93	798 301,82
1.2 Kapitał Dodatkowy Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

DANE O ŁĄCZNEJ KWOCIE EKSPOZYCJI NA RYZYKO (w zł)

Pozycja	31.12.2016	31.12.2015	Wartości średniomiesięczne w I kwartale 2016 r.		
			I	II	III
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	7 203 335,36	5 380 794,75	5 380 794,75	5 380 794,75	5 380 794,75
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	1 208 239,53	1 145 512,76	743 702,79	1 167 464,56	722 234,91
Kwoty ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	5 987 095,83	4 235 281,99	4 637 091,96	4 213 330,19	4 658 559,84
Kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwota innych ekspozycji na ryzyko oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Wartości średniomiesięczne w II kwartale 2016 r.			Wartości średniomiesięczne w III kwartale 2016 r.		
	IV	V	VI	VII	VIII	IX
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	5 380 794,75	7 203 335,36	5 502 297,46	7 203 335,36	5 380 794,75	7 203 335,36
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz	763 640,86	853 894,34	889 806,04	1 047 099,25	1 255 521,85	954 635,15

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

dostaw z późniejszym terminem rozliczenia						
Kwoty ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	4 617 153,89	4 526 900,41	4 612 491,42	6 156 236,11	5 947 813,52	6 248 700,22
Kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwota innych ekspozycji na ryzyko oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycja	Wartości średniomiesięczne w IV kwartale 2016 r.		
	X	XI	XII
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	7 203 335,36	7 203 335,36	7 203 335,36
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	893 546,26	892 946,93	976 656,61
Kwoty ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	0,00	0,00
Łączna kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0,00	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0,00	0,00	0,00
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	6 309 789,10	6 310 388,43	6 226 675,76
Kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00
Łączna kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Kwota innych ekspozycji na ryzyko oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00
--	------	------	------

**INFORMACJA O WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKÓW ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ**

Pozycja	31.12.2016	31.12.2015	Wartości średniomiesięczne w I kwartale 2016 r.		
			I	II	III
Współczynniki kapitałowe					
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier	11,13%	10,85%	11,05%	11,12%	10,28%
2. Nadwyżka/niedobór kapitału podstawowego Tier I	477 526,84	341 790,46	97 626,39	356 013,65	311 256,97
3. Współczynnik kapitału Tier I	11,13%	10,85%	11,05%	11,12%	10,28%
4. Nadwyżka/niedobór kapitału Tier I	369 476,81	261 078,54	82 644,36	275 301,73	230 545,05
5. Łączny współczynnik kapitałowy	11,13%	10,85%	11,05%	11,12%	10,28%
6. Nadwyżka/niedobór łącznego kapitału	225 410,10	153 462,64	62 668,32	167 685,83	122 929,16

Pozycja	Wartości średniomiesięczne w II kwartale 2016 r.			Wartości średniomiesięczne w III kwartale 2016 r.		
	IV	V	VI	VII	VIII	IX
Współczynniki kapitałowe						
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier	10,45%	10,56%	10,18%	8,05%	8,47%	8,48%
2. Nadwyżka/niedobór kapitału podstawowego Tier I	320 199,53	326 342,05	312 411,85	255 391,49	286 119,10	286 960,35
3. Współczynnik kapitału Tier I	10,45%	10,56%	10,18%	8,05%	8,47%	8,48%
4. Nadwyżka/niedobór kapitału Tier I	239 487,61	245 630,13	229 877,39	147 341,46	178 069,07	178 910,32
5. Łączny współczynnik kapitałowy	10,45%	10,56%	10,18%	8,05%	8,47%	8,48%
6. Nadwyżka/niedobór łącznego kapitału	131 871,72	138 014,24	119 831,44	3 274,75	34 002,36	34 843,62

Pozycja	Wartości średniomiesięczne w IV kwartale 2016 r.		
	X	XI	XII
Współczynniki kapitałowe			
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier	8,35%	11,04%	11,08%
2. Nadwyżka/niedobór kapitału podstawowego Tier I	277 268,55	470 785,84	474 151,73
3. Współczynnik kapitału Tier I	8,35%	11,04%	11,08%
4. Nadwyżka/niedobór kapitału Tier I	169 218,52	362 735,81	366 101,70
5. Łączny współczynnik kapitałowy	8,35%	11,04%	11,08%
6. Nadwyżka/niedobór łącznego kapitału	25 151,81	218 669,10	222 034,99

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

DANE O ILOŚCI PRZEKROCZEŃ POZIOMU NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO

Nie wystąpiły

DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015	31.12.2016
a)	środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	142 572,49	198 821,25
c)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
d)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA, RAZEM		142 572,49	198 821,25

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA WŁASNE DOMU MAKLERSKIEGO (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015	31.12.2016
a)	środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	142 572,49	198 821,25
c)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
d)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA, RAZEM		142 572,49	198 821,25

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015	31.12.2016
a)	Od klientów, w tym z tytułu:	641 639,91	897 014,00
	- odroczonego terminu zapłaty	0,00	0,00
	- należności przeterminowanych i roszeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
	- usług	641 639,91	897 014,00
b)	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
c)	Od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
d)	Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
e)	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych 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	21 471,00	18 840,75
j)	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
k)	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00
l)	Pozostałe	177 742,47	157 712,13
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO, RAZEM		840 853,38	1 073 566,88
ł)	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	0,00	0,00
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM		840 853,38	1 073 566,88

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015	31.12.2016
1.	Do 1 roku	840 853,38	1 073 566,88
2.	Powyżej 1 roku	0,00	0,00

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

3.	Należności przeterminowane	0,00	0,00
NALEŻNOŚCI BRUTTO, RAZEM		840 853,38	1 073 566,88
4.	Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
NALEŻNOŚCI NETTO, RAZEM		840 853,38	1 073 566,88

**INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

*Nie występują*

**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

*Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczeń, prenumerat oraz innych kosztów, które opłacone zostały z góry stanowią wartość 4 577,49 złotych*

**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	31.12.2015	31.12.2016
1.	Środki trwałe, w tym:	4 808,52	88 325,74
a)	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b)	- budynki i lokale	0,00	0,00
c)	- zespoły komputerowe	0,00	0,00
d)	- pozostałe środki trwałe	4 808,52	88 325,74
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, RAZEM		4 808,52	88 325,74

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

Na dzień 31.12.2015

	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	0,00	0,00	28 757,89	473 366,42	502 124,31
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- oddanie do użytkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	28 757,89	473 366,42	502 124,31
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	28 757,89	466 153,82	494 911,71
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	2 404,08	2 404,08
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	28 757,89	468 557,90	497 315,79
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	4 808,52	4 808,52

Na dzień 31.12.2016

	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	0,00	0,00	28 757,89	473 366,42	502 124,31
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	92 058,54	92 058,54
- oddanie do użytkowania	0,00	0,00	0,00		
- zakupy	0,00	0,00	0,00	92 058,54	92 058,54
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	400 673,46	400 673,46
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	400 673,46	400 673,46
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	28 757,89	164 751,50	193 509,39
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	28 757,89	468 557,90	497 315,79
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	8 541,32	8 541,32
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	8 541,32	8 541,32
- zmniejszenie	0,00	0,00		400 673,46	400 673,46
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	28 757,89	76 425,76	105 183,52
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	88 325,74	88 325,74

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

<b>Lp.</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>
1.	Majątek własny	4 808,52	2 404,44
2.	Majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	0,00	85 921,30
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>4 808,52</b>	<b>88 325,74</b>

**DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

*Nie występują*

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (w zł)**

<b>Lp</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>
1.	Wobec klientów	64 098,88	93 926,54
2.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4.	Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
5.	Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
6.	Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	170 540,66
8.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
9.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
10.	Weksłowe	0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	78 277,14	73 275,30
12.	Z tytułu wynagrodzeń	74 517,07	38 535,42
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00
15.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16.	Pozostałe	167 878,77	70 532,82
	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM</b>	<b>374 771,86</b>	<b>446 810,74</b>

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

*Dotyczą leasingu samochodu osobowego w kwocie 68 089,98 zł.*



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015	31.12.2016
1.	Do 1 roku	374 771,86	446 810,74
2.	Powyżej 1 roku	0,00	68 089,98
	ZOBOWIĄZANIA, RAZEM	374 771,86	514 900,72

DANE O ZOBOWIĄZANIACH WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTKI SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

*Nie występują*

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

*Nie występują*

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

*Rezerwy na zobowiązania dotyczą rezerw na poczet badania przez podmioty uprawnione sprawozdania finansowego*

Wartość na początek roku	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zawiązanie	Wartość na koniec roku
6 000,00	0,00	0,00	5 000,00	11 000,00

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

*Nie występują*

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31 stycznia 2016 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji (zł)	% kapitału
Sergiusz Góralczyk	225 000	225 000	32,37%
Artur Jędrzejewski	57 000	57 000	8,20%
Maciej Kaźmierczak	122 500	122 500	17,63%
Daniel Sebastian Ozon	54 000	54 000	7,77%
Jacek Papaj	54 000	54 000	7,77%
Gaudi Gothic Advisory Sp. z o.o.	62 750	62 750	9,03%
Robert Tomaszewski	57 000	57 000	8,20%
Łukasz Marczuk	62 750	62 750	9,03%
Razem:	695 000	695 000	100,00%

Stan na 31.12.2016 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
	B	Imienne	Brak	95 000	95 000	Wpłacony	06.07.2016	06.07.2016
	Liczba akcji razem			695 000	695 000			
	Kapitał zakładowy razem				695 000			

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

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

<b>PODZIAŁ ZYSKU / STRATY</b>	<b>2015 rok</b>	<b>2016 rok</b>
Zysk / strata netto	-549 516,32	37 375,32
Pokrycie straty z lat ubiegłych		
Kapitał zapasowy		
Dywidenda		

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendowanego sposobu pokrycia straty za 2016 rok.

**WYKAZ GRUP ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU DOMU MAKLERSKIEGO (ZE WSKAZANIEM ICH RODZAJU)**

*Nie występują*

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE UMOWY O SUBEMISJE, ZOBOWIĄZANIA WEKSLOWE**

*Nie występują*

**DANE O WYSOKOŚCI UDZIELONYCH ZABEZPIECZEŃ**

*Nie występują*

**DANE O WARTOŚCIACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH KLIENTÓW, ZAPISANYCH NA RACHUNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WYCENIONYCH WEDŁUG ZASAD OKREŚLONYCH W ROZPORZĄDZENIU NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

*Nie występują*

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

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

<b>Lp.</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>
1.	Z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	0,00	0,00
2.	Z tytułu oferowania papierów wartościowych	2 050 399,78	279 830,00
3.	Z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	44 790,75	371 939,87
4.	Z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	0,00	28 293,72
5.	Z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0,00	0,00
6.	Z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0,00	0,00
7.	Pozostałe	130 293,63	463 087,16
<b>INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ, RAZEM</b>		<b>2 378 940,55</b>	<b>1 143 150,75</b>

**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ (w zł)**

<b>Lp.</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>
1.	Koszty z tytułu afiliacji	0,00	0,00
2.	Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz	0,00	0,00

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.**  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych		
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia	1 275 432,73	631 752,56
5.	Ubezpieczenia społeczne	237 404,13	104 295,21
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
7.	Zużycie materiałów i energii	96 620,88	35 001,79
8.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	175 875,67	152 052,07
9.	Pozostałe koszty rzeczowe	1 156 370,03	223 378,44
10.	Amortyzacja	2 404,08	8 541,32
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	312 288,96	64 892,03
12.	Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
13.	Pozostałe	47 794,66	6 988,54
	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ, RAZEM</b>	<b>3 304 191,14</b>	<b>1 226 901,96</b>

**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w zł)**

<b>Lp.</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>
1.	Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	87 000,00
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Pozostałe	63 257,75	54 260,45
	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE, RAZEM</b>	<b>63 257,75</b>	<b>141 260,45</b>

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

*W roku 2016 osiągnęły wartość 17 689,30 zł*

**PRZYCHODY FINANSOWE (w zł)**

<b>Lp.</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Odsetki od lokat i depozytów	19 160,11	1 081,88
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Pozostałe odsetki	0,00	0,00
4.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	9,98
	a) zrealizowane	102,49	9,98
	b) niezrealizowane	0,00	0,00
5.	Pozostałe	295 000,00	0,00
	<b>PRZYCHODY FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>314 262,60</b>	<b>1 091,86</b>

**KOSZTY FINANSOWE (w zł)**

<b>Lp.</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Pozostałe odsetki	1 012,94	3 328,09
3.	Ujemne różnice kursowe	773,14	208,39
	a) zrealizowane	747,91	193,69
	b) niezrealizowane	25,23	14,70
4.	Pozostałe	0,00	0,00
	<b>KOSZTY FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>1 786,08</b>	<b>3 536,48</b>

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

PODATEK DOCHODOWY (w zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2016 – 31.12.2016
1.	Zysk brutto	37 375,32
2.	Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	38 249,94
	- trwałe różnice	0,00
	- przejściowe różnice	38 249,94
	- darowizny	
3.	Strata podatkowa lat ubiegłych	75 625,6
4.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00
5.	Podatek dochodowy	0,00
6.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00

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	31.12.2015	31.12.2016
a)	środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	142 572,49	198 821,25
c)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
d)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE, RAZEM		142 572,49	198 821,25

INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ DOM MAKLEKSKI UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY DOMU MAKLEKSKIEGO

*Nie występują*

INFORMACJE TRANSAKCJACH (WRAZ Z ICH KWOTAMI) ZAWARTYCH PRZEZ DOM MAKLEKSKI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI, PRZEZ KTÓRE ROZUMIE SIĘ JEDNOSTKI POWIĄZANE Z DOMEM MAKLEKSKIM

*Nie występują*

INFORMACJE O SUMIE WARTOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z KSIĄG RACHUNKOWYCH TRANSAKCJI ZE STRONAMI POWIĄZANYMI, SUMIE ICH WARTOŚCI GODZIWYCH, A TAKŻE WARTOŚĆ DODATNIEJ I UJEMNEJ RÓŻNICY POMIĘDZY WARTOŚCIAMI WYNIKAJĄCYMI Z KSIĄG RACHUNKOWYCH A WARTOŚCIAMI GODZIWYMI

*W roku obrotowym dokonana została transakcja zbycia samochodu osobowego na rzecz osoby posiadającej powyżej 5% akcji w Ventus Asset Management S.A. Łączna wartość transakcji wyniosła 57 tys. złotych i była dokonana na warunkach rynkowych.*

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU;

	2016 rok
Członkowie Zarządu	2
<b>Ogółem średnie zatrudnienie</b>	<b>14,67</b>

INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY

*Brak danych*

INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, NALEŻNYCH LUB WYPŁACONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU, OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I CZŁONKOM ORGANÓW NADZORCZYCH DOMU MAKLERSKIEGO WRAZ Z WYNAGRODZENIAMI ZA UDZIAŁ W ZARZĄDACH LUB RADACH NADZORCZYCH JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (w tys. zł)

	2016 rok
Członkowie Zarządu	44
Członkowie Rady Nadzorczej	3
<b>Razem</b>	<b>47</b>

INFORMACJE O POŻYCZKACH, KREDYTACH, ZALICZKACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU, OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I CZŁONKOM ORGANÓW NADZORCZYCH DOMU MAKLERSKIEGO Z PODANIEM WARUNKÓW OPROCENTOWANIA I SPŁATY TYCH KWOT ORAZ ODDZIELNIE O POŻYCZKACH, KREDYTACH, ZALICZKACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH TYM OSOBOM W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

*Nie występują*

INFORMACJE O NAZWIE I SIEDZIBIE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

*Nie dotyczy*

INFORMACJE O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK

*Nie dotyczy*

INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

*Nie dotyczy*

INFORMACJE O PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE, ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE

*Nie występują*

OKREŚLENIE DEFINICJI, OPIS CELU I ZASAD ZARZĄDZANIA POSZCZEGÓLNYMI RODZAJAMI RYZYKA, NA KTÓRE NARAŻONY JEST DOM MAKLERSKI

SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.  
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

*Określenie poziomu podejmowanego ryzyka w związku z prowadzoną działalnością, jego bieżąca kontrola, monitoring i zarządzanie nim.*

*Zarządzanie ryzykiem to proces, na który składają się identyfikacja ryzyka, ocena i pomiar obejmuje w szczególności następujące rodzaje ryzyk:*

- *ryzyko kredytowe – ryzyko niewypelnienia przez klienta jego zobowiązań wobec Domu Maklerskiego,*
- *ryzyko operacyjne – ryzyko powstania straty na skutek nieodpowiednich procedur oraz błędów ludzkich i systemowych,*
- *ryzyko płynności – ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania bieżących zobowiązań w terminie ich wymagalności.*

**DODATKOWE DANE INNE NIŻ WYMIENIONE POWYŻEJ MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY DOMU MAKLERSKIEGO**

*Nie występują*

Warszawa, 26 czerwca 2017 roku

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

.....  
Dariusz Bułyszko

Zarząd Ventus Asset Management S.A.:

.....  
Sergiusz Góralczyk Prezes Zarządu

.....  
Robert Tomaszewski Członek Zarządu