

Sprawozdanie finansowe
sporządzone na dzień
31 grudnia 2025 r.

Aixon Investment Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Nieszawska 1
61-021 Poznań
NIP: 7773232360

Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

Spis treści

1 Wprowadzenie do sprawozdania	3
1.1 Dane identyfikacyjne	3
1.1.1 Wskazanie zakresu działalności domu maklerskiego wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego	3
1.2 Czas trwania działalności domu maklerskiego	3
1.3 Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	3
1.4 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne	3
1.5 Założenie kontynuacji działalności	3
1.6 Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu jednostek	4
1.7 Zasady (polityka) rachunkowości	4
1.7.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)	4
1.7.1.1 Zasady ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4
1.7.2 Ustalenie wyniku finansowego	17
1.7.3 Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	17
Bilans domu maklerskiego. Aktywa	18
Bilans domu maklerskiego. Pasywa	19
Pozycje pozabilansowe	20
Rachunek zysków i strat domu maklerskiego	21
Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego	23
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym domu maklerskiego	24
2 Dodatkowe informacje i objaśnienia	25
2.1 Załączniki w wersji elektronicznej	25

Wprowadzenie do sprawozdania

1.1 Dane identyfikacyjne

Nazwa	Aixon Investment Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Miejscowość	Poznań
Kod pocztowy	61021
Ulica	ul. Nieszawska
Numer nieruchomości	1
Województwo	wielkopolskie
Powiat	Poznań
Gmina	Poznań-Nowe Miasto
NIP	7773232360

Jednostka została zarejestrowana 4 lipca 2013 r. przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000468667 w rejestrze: Rejestr Przedsiębiorców.

1.1.1 Wskazanie zakresu działalności domu maklerskiego wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego

AIXON Investment Management sp. z o.o. posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

1.2 Czas trwania działalności domu maklerskiego

Okres trwania działalności oznaczony został na czas nieokreślony.

1.3 Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie sporządzono za okres 1 stycznia 2025 r. – 31 grudnia 2025 r.

1.4 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

1.5 Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez dom maklerski w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności.

1.6 Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu jednostek

W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie jednostek.

1.7 Zasady (polityka) rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

1.7.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

1.7.1.1 Zasady ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Za środki trwałe uznaje się:

1.
 - grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
 - budynki,
 - maszyny, urządzenia,
 - środki transportu,
 - inne przedmioty

kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe używane przez Spółkę na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli umowy spełniają warunki określone w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

- Ze względu na zapisy art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości Spółka nie może stosować kwalifikacji umów, na podstawie których przyjęła obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne do odpłatnego używania lub pobierania pożytków na czas oznaczony według zasad określonych w przepisach podatkowych.

Środki trwałe kontrolowane przez Spółkę, o wartości początkowej od 10 000 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, zaliczane są do **środków trwałych niskocennych**.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż dolna wartość środków trwałych niskocennych zalicza się do kosztów materiałów.

Każdy środek trwały, z wyjątkiem środków trwałych niskocennych, jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT).

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,

- wartość firmy,
- know-how

o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Wartości niematerialne i prawne umarzane są zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, umarzane są w miesiącu przekazania do użytkowania.

Wartość początkowa środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej to:

- w przypadku nabycia w drodze **kupna** – kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do używania (w tym koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, opłaty notarialne, skarbowe, odsetki, prowizje, różnice kursowe, cło, akcyzę itp.), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów;
- w przypadku **wytworzenia** we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania;
- w razie nabycia w drodze **spadku lub darowizny** lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym środków trwałych jest „Księga inwentarzowa środków trwałych” z podziałem na grupy środków trwałych.

„Księga inwentarzowa środków trwałych” obejmuje m.in. następujące pozycje:

- numer inwentarzowy odrębny dla każdego obiektu,
- datę przyjęcia na stan, numer dowodu, rodzaj dowodu,
- rok budowy (nabycia),
- nazwę środka trwałego,
- symbol klasyfikacji rodzajowej środka trwałego,
- wartość początkową,

- zmiany wartości następujące w okresie użytkowania,
- roczną stopę amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę amortyzacji,
- umorzenie dotychczasowe,
- wartość netto,
- datę wycofania z użytkowania i numer dowodu,
- inne dane (dział, stanowisko kosztów itp.).

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym wartości niematerialnych i prawnych jest „Księga wartości niematerialnych i prawnych”.

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

- numer inwentarzowy,
- nazwę,
- datę zakupu lub wytworzenia,
- datę księgowania i numer dowodu nabycia,
- datę oddania do użytku,
- wartość początkową,
- roczną stopę amortyzacji,
- wartość amortyzacji rocznej, miesięcznej i od początku użytkowania,
- wartość netto,
- datę pełnego umorzenia,
- datę i numer dowodu wycofania z ewidencji,
- inne dane (dział, stanowisko kosztów itp.).

Umorzenie

Środki trwałe o wartości powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub, w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór.

Odpisów amortyzacyjnych od ujawnionych środków trwałych nieobjętych dotychczasową ewidencją dokonuje się od miesiąca następującego po miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

Środki trwałe niskocenne umarzane są w 100% w miesiącu przekazania do użytkowania.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Środki trwałe amortyzuje się przy zastosowaniu stawek podanych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz w „Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych” stanowiącym załącznik do tej ustawy.

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

- numer inwentarzowy,
- symbol klasyfikacji rodzajowej,
- nazwę obiektu,
- datę przyjęcia do użytkowania,
- wartość początkową,
- metodę amortyzacji,
- stopę rocznej amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę odpisów.

Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się:

- metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach,
- metodą degresywną w przypadku środków trwałych poddanych intensywnej eksploatacji,
- z zastosowaniem indywidualnych stawek amortyzacji w odniesieniu do środków trwałych używanych lub ulepszonych, po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji.

W przypadku środków trwałych, na których wartość ma wpływ szybki postęp techniczno-ekonomiczny, stawki amortyzacji są podwyższane stosownie do limitów określonych w przepisach podatkowych.

Poprawność przyjętych do planu amortyzacji okresów używania i innych danych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana. Ustalone drogą weryfikacji nowe stawki amortyzacyjne stosuje się w następnym roku obrotowym.

W razie przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, odpisuje się jednorazowo w koszty.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się przy uwzględnieniu minimalnych długości okresów amortyzacji określanych w przepisach podatkowych.

Metody wyceny aktywów i pasywów

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

W przypadku trwałej utraty wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych, dokonuje się odpisu aktualizującego, doprowadzając wartość tych aktywów trwałych - wynikającą z ksiąg rachunkowych - do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Ewidencja szczegółowa środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych i ich odpisów umorzeniowych prowadzona jest komputerowo, w systemie Comarch ERP Optima Środki Trwałe dla Biura Rachunkowego. Wyciąg z dokumentacji powyższego oprogramowania stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego opracowania.

Wycena pozostałych aktywów i pasywów

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.

Nieruchomości ewidencjonuje się i wycenia:

- według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji ewidencjonuje się i wycenia:

- według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się:

- według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub
- metodą praw własności - pod warunkiem, że będzie ona stosowana jednolicie wobec wszystkich jednostek podporządkowanych.

Udziały w jednostkach podporządkowanych niezaliczane do aktywów trwałych wycenia się:

- według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się:

- według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej, a różnice z przeszacowania rozlicza się w sposób następujący:

- różnice powodujące wzrost wartości inwestycji do poziomu cen rynkowych (dodatnie) zalicza się do kapitału z aktualizacji wyceny,
- obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny (jeżeli kwota ta nie była do dnia wyceny rozliczona) – zalicza się w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny; w pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych,

- wzrost wartości inwestycji wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Zapasy materiałów wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Spółka nie prowadzi ewidencji materiałów. Ich zakup obciąża bezpośrednio koszty działalności. Materiały zakupione na cele administracyjne i gospodarcze Spółki, jak: paliwo, materiały biurowe, druki, środki czystości, materiały służące do napraw sprzętu itd. są odnoszone bezpośrednio w koszty (w ciężar odpowiednich kont analitycznych konta 411).

Bezpośrednio w ciężar kosztów odnoszone są również zakupy niskocennych przedmiotów, do których zaliczane są składniki majątkowe długotrwałego użytku nie podlegające amortyzowaniu według stawek. Do składników majątkowych, których cena nabycia nie przekracza 10 000 zł nie prowadzi się pozabilansowej ewidencji.

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

Należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Udziały własne wycenia się według cen nabycia.

Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy:

wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

W ciągu roku obrotowego:

- 1) operacje sprzedaży i kupna walut oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po kursie kupna lub sprzedaży banku, z którego usług korzysta Spółka,
- 2) pozostałe operacje wycenia się po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Wybór metody zaliczania różnic kursowych na potrzeby podatkowe

Na podstawie Art. 9b ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Spółka dokonuje wyboru ustalania różnic kursowych zgodnie z Art. 9b ust. 2, tj. metodę rachunkową.

Wycena różnic kursowych dla celów podatkowych jest dokonywana na ostatni dzień miesiąca i na ostatni dzień roku podatkowego.

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi Spółka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie Spółki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Do takich zobowiązań warunkowych mogą być zaliczane np. zobowiązania wynikające z udzielonych przez Spółkę gwarancji lub poręczeń majątkowych.

Zobowiązanie warunkowe wycenia się w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zasady wyceny aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych nabytych w imieniu własnym i na rachunek własny Spółki.

Instrumenty finansowe nabyte przez Spółkę ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień zawarcia transakcji.

W momencie **początkowego ujęcia** składników instrumentów finansowych lub zobowiązań finansowych Spółka wycenia je w wysokości kosztu (ceny nabycia), czyli według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty. Koszty transakcji są włączane do wyceny wartości początkowej instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych. Jeśli koszty transakcji są nieistotne, to można ich nie uwzględniać w wartości początkowej instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych.

Spółka w dniu nabycia lub powstania poszczególnych składników instrumentów finansowych dokonuje ich **klasyfikacji** do następujących kategorii:

- **aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu** - instrumenty finansowe nabyte przez Spółkę lub zobowiązania finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen; składnik instrumentów finansowych należy zaliczyć do aktywów przeznaczonych do obrotu, jeżeli - niezależnie od powodu, dla którego został nabyty - stanowi część portfela, który, jak wskazują dowody, wykorzystywany był ostatnio dla realizacji korzyści w wyniku

wahań cen; **instrumenty pochodne** będące aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy są one z założenia i faktycznie aktywami finansowymi lub zobowiązaniami finansowymi służącymi do zrównoważenia zmiany wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji,

- **pożyczki udzielone oraz należności własne** - pożyczki udzielone przez Spółkę oraz inne należności własne Spółki, z wyjątkiem tych pożyczek udzielonych oraz należności własnych, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie (do trzech miesięcy), które uznaje się za aktywa zaliczone do kategorii określonej w pkt 1,
- **aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności** - instrumenty finansowe nabyte przez Spółkę o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych,
- **aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** – niebędące instrumentami pochodnymi instrumenty finansowe nabyte przez Spółkę niespełniające warunku zaliczenia do kategorii wymienionych w pkt 1-3.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny (wartości) rynkowej natomiast inwestycje krótkoterminowe dla których brak jest aktywnej ceny rynkowej – wycenia się według określonej w inny sposób, wartości godziwej.

Skutki finansowe wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

W przypadku gdy cena nabycia jednakowych lub uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju albo przeznaczenia składników inwestycji krótkoterminowych, w tym walut są różne to ich rozchód wycenia się według metody po cenach tych składników inwestycji krótkoterminowych które nabyto najwcześniej (FIFO).

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się, na dzień ich przekwalifikowania do długoterminowych według takich samych (podanych już zasad) jak inwestycje długoterminowe do krótkoterminowych - art. 35, ust. 6 ustawy, z tym, że jeżeli inwestycja krótkoterminowa wyceniona była w wartości rynkowej to pomimo jej przekwalifikowania do inwestycji długoterminowych, jej wycena powinna pozostać bez zmiany.

Wyceny aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych, z wyłączeniem kontraktów terminowych, nabytych przez Spółkę, dokonuje się na dzień bilansowy, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz w ten sposób, że:

- **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 wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- **aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności** wycenia się według zamortyzowanego kosztu,
- **pożyczki udzielone oraz należności własne**, które nie zostały zaliczone do kategorii aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej,
- **aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny,
- akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się metodą praw własności, z uwzględnieniem zasad wyceny określonych w art. 63 ustawy, natomiast pozostałe akcje

i udziały zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości,

- aktywa finansowe, których **wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić**, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości,
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się według wartości godziwej, z zastrzeżeniem, że zobowiązania, które mają zostać rozliczone poprzez przekazanie instrumentu kapitałowego, którego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, należy wycenić w cenie 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,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu.

Finansowe aktywa trwałe określane przez ustawę jako inwestycje (długoterminowe), przez które rozumie się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków w tym również i transakcji handlowych oraz aktywa stanowiące nieruchomości i wartości niematerialne i prawne – nie użytkowane przez Spółkę lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych – wycenia się według wartości godziwej, z zastrzeżeniem, iż długoterminowe dłużne instrumenty finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane z reguły według powyższych zasad mogą być jednak wyceniane metodą praw własności z uwzględnieniem zasad określonych w art. 63 ustawy.

Inwestycje stanowiące finansowe aktywa trwałe na dzień ich przekwalifikowania do inwestycji krótkoterminowych wycenia się w wartości księgowej; w sytuacji przekwalifikowania inwestycji długoterminowej uprzednio przeszacowanej czego skutki odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny – to nie rozliczoną na dzień przekwalifikowania nadwyżkę z przeszacowania tej inwestycji odnosi się w koszty finansowe lub zalicza się do przychodów finansowych.

W przypadku gdy cena nabycia jednakowych lub uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju albo przeznaczenia składników inwestycji długoterminowych są różne to ich rozchód wycenia się według metody po cenach tych składników inwestycji długoterminowych które nabyto najwcześniej (FIFO).

Papiery wartościowe wyrażone w walutach obcych wycenia się w walucie kraju notowania lub - w przypadku nienotowanych papierów wartościowych - w walucie, w której papier wartościowy jest nominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

Jeżeli papiery wartościowe wyrażone w walutach obcych są notowane lub nominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, to ich wartość należy określić w relacji do USD.

Instrument finansowy może być skompensowany z zobowiązaniem finansowym oraz wykazywany w bilansie w kwocie netto, jeśli Spółka:

- posiada tytuł prawny do dokonania kompensaty kwot ujętych w sprawozdaniu,
- zamierza rozliczyć transakcję w kwocie netto albo zrealizować prawo wynikające z instrumentu finansowego i jednocześnie uregulować zobowiązanie.

W bilansie wykazuje się:

- skutki przeszacowania aktywów finansowych, odpisy aktualizujące ich wartość, jak również związane z tymi aktywami nabyte kupony odsetkowe i przychody odsetkowe związane z dłużnymi instrumentami finansowymi - w pozycjach, do których zakwalifikowano aktywa finansowe,
- skutki przeszacowania zobowiązań finansowych, odpisy amortyzacyjne oraz koszty odsetkowe związane z tymi zobowiązaniami - w pozycjach, do których zakwalifikowano zobowiązania finansowe.

W rachunku zysków i strat wykazuje się:

- skutki przeszacowania aktywów finansowych, odpisy aktualizujące ich wartość oraz przychody odsetkowe związane z dłużnymi instrumentami finansowymi, które zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych:
1. a) w przypadku aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia - jako przychody lub koszty z tytułu odsetek,
 2. b) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej lub cenie nabycia - jako przychody lub koszty z tytułu aktualizacji wartości inwestycji,
- skutki przeszacowania zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu, w tym koszty odsetkowe oraz wynik z operacji na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części zobowiązania finansowego - jako przychody lub koszty z tytułu aktualizacji wartości inwestycji; w pozostałych przypadkach wykazuje się je jako przychody lub koszty z tytułu odsetek.

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

W Spółce mogą występować pochodne instrumenty finansowe (np. terminowe kontrakty forward) charakteryzujące się następującymi cechami:

- ich wartość zależy od zmiany wartości instrumentu bazowego (stopy procentowej, kursu bazowego, kursu wymiany walut itp.),
- wydatki początkowe na ich nabycie nie występują lub są bardzo niskie,
- rozliczenie instrumentu nastąpi w przyszłości.

Kontrakty terminowe mogą być zawierane w celu zabezpieczenia się przez Spółkę przed niekorzystnymi dla niej zmianami kursów walutowych, stóp procentowych, indeksów giełdowych.

Spółka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

- zabezpieczenia wartości godziwej, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami finansowymi lub określoną ich częścią,
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami.

Kontrakty dotyczące instrumentów finansowych uznaje się za służące ograniczeniu ryzyka związanego z aktywami lub pasywami Spółki, tj. zabezpieczeniu tych aktywów lub pasywów, jeżeli co najmniej:

- przed zawarciem kontraktu ustalono jego cel oraz określono, które aktywa lub pasywa mają zostać za pomocą tego kontraktu zabezpieczone,
- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wpływem zmian stopy procentowej albo kursu waluty,
- stopień pewności oczekiwań dotyczących przewidywanych w wyniku kontraktu przepływów środków pieniężnych jest znaczny.

Jeżeli powyższe warunki zostały spełnione, to przy wycenie zabezpieczanych aktywów lub pasywów uwzględnia się wartość nabytych dla ich zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz zmiany ich wartości.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić pojedynczy składnik wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań bądź niewprowadzone do ksiąg rachunkowych prawdopodobne przyszłe zobowiązania lub transakcje.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić również grupa aktywów lub zobowiązań. Zabezpieczenie może dotyczyć jednego z czynników ryzyka zagrażającego zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pod warunkiem, że efektywność takiego czynnika ryzyka może być efektywnie zmierzona.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość aktywów wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana, gdyby transakcja na ten dzień została całkowicie rozliczona, z tym, że wartość transakcji prezentowana jest w bilansie per saldo.

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej Polityce Rachunkowości, stosuje się zasady ustalone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustaleniu rezerwy uwzględnia się stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględnia się stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Rezerwa na podatek dochodowy” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa kompensuje się, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długo- i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- ujemną wartość firmy,
- w przypadku wniesienia przez Spółkę aportu: różnicę pomiędzy wartością tego aportu (wynikającą z umowy spółki) a jego wartością netto,
- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
- przewidziane do umorzenia zobowiązania do czasu uznania przez banki lub wierzycieli ugody (układu) o spłacie zobowiązań za zrealizowaną.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,
- koszty energii opłaconej z góry,
- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty opłat za wieczyste użytkowanie gruntów,
- podatek od nieruchomości,
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych,
- naliczone z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
- naliczone z góry inne koszty finansowe,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty, przedpłaty na targi itp.).

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,

- z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować, mimo że data ich powstania nie jest jeszcze znana i do których można zaliczyć m.in.:
- koszty wynagrodzeń i narzutów związanych z wynikami okresu, a wypłacanych w następnych okresach sprawozdawczych,
- koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,
- pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

Bierne rozliczenia międzyokresowe prezentuje się w pasywach bilansu w pozycji Pozostałe rezerwy krótkoterminowe.

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta:

- analityczne
- syntetyczne

grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym z jednej strony oraz grupujące przychody finansowe i po • zostały przychody operacyjne niestanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania z drugiej strony.

Wycena aktywów i pasywów w sytuacji zagrożenia kontynuacji działalności Spółki

W przypadku powstania zagrożenia możliwości dalszej kontynuacji działalności Spółki – wycena aktywów powinna być dokonana według cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania nie wyższych od cen ich nabycia, kosztów ich wytworzenia, pomniejszonych o dotychczas dokonane odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Ponadto Spółka zobowiązana jest, w takiej sytuacji, do utworzenia rezerwy na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do dalszego kontynuowania działalności.

Dokonanie wyceny aktywów po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania oraz utworzenie rezerw powinno być dokonane w szczególności: w przeddzień postawienia Spółki w stan likwidacji lub upadłości, na koniec roku obrotowego w przypadku gdy na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy Spółka nie zamierza kontynuować działalności, na koniec roku obrotowego przypadającego na czas trwania postępowania likwidacyjnego lub upadłościowego oraz w przeddzień przekazania, podziału lub sprzedaży Spółki, jeżeli odpowiednia umowa nie przewiduje przyjęcia za podstawę rozliczeń wartości aktywów, ustalonej z założeniem, że działalność będzie nadal kontynuowana.

Różnice z wyceny o których mowa oraz równowartość utworzonej rezerwy – powinny być odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.

Natomiast wszczęcie postępowania naprawczego lub dokonanie zmiany formy prawnej Spółki nie powinny stanowić podstawy do uznania zagrożenia możliwości dalszej kontynuacji działalności oraz do zastosowania korekt aktywów i pasywów, jeżeli nie wynika to z odpowiedniej umowy.

W przypadku postawienia Spółki w stan likwidacji lub upadłości na dzień rozpoczęcia postępowania likwidacyjnego lub upadłościowego, powinno się połączyć poszczególne części kapitału własnego w jeden kapitał zakładowy zmniejszając go w Spółce o należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału, jeżeli nie wezwano akcjonariuszy do ich wniesienia oraz o akcje własne przeznaczone do sprzedaży, co może być także zastosowane w Spółce objętej postępowaniem naprawczym lub układowym.

1.7.2 Ustalenie wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto w Spółce składa się:

- Zysk (strata) z działalności podstawowej,
- Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności
- Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży,
- Zysk (strata) z działalności operacyjnej,
- Zysk (strata) brutto,
- Podatek dochodowy oraz pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty),
- Zysk (strata) netto.

1.7.3 Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie roczne Spółki, z uwzględnieniem Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. (Dz.U.2017.123 z późn. zm.) w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich, składa się z:

- bilansu i pozycji pozabilansowych;
- rachunku zysków i strat;
- zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym;
- rachunku przepływów pieniężnych;
- informacji dodatkowej, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. (Dz.U.2017.123 z późn. zm.). w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

Do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego domu maklerskiego dołącza się sprawozdanie z działalności, które obejmuje istotne informacje o działalności oraz stanie majątkowym i sytuacji finansowej, a także ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń, a w szczególności informacje o:

- 1) zdarzeniach istotnie wpływających na działalność domu maklerskiego, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego;
- 2) przewidywanym rozwoju domu maklerskiego;
- 3) aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

*Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

*Data i podpis kierownika jednostki,
a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu*

Bilans domu maklerskiego. Aktywa

	31.12.2025	31.12.2024
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 083 524,74	2 302 700,18
1. W kasie	-	-
2. Na rachunkach bankowych	1 083 524,74	2 302 700,18
II. Należności krótkoterminowe	59 390,98	4 499,85
1. Od klientów	516,44	-
2. Od jednostek powiązanych	-	-
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-
5a. Od CCP	-	-
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Od izby gospodarczej	-	-
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	58 423,55	4 363,85
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
12. Pozostałe	450,99	136,00
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	90 407,07	68 853,13
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
VII. Należności długoterminowe	4 515,09	4 000,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
IX. Wartości niematerialne i prawne	864 971,07	983 868,03
1. Wartość firmy	-	-
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	864 971,07	135 548,00
– oprogramowanie komputerowe	864 971,07	135 548,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	848 320,03
X. Rzeczowe aktywa trwałe	82 461,02	0,00
1. Środki trwałe, w tym:	82 461,02	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	-	-
b) budynki i lokale	-	-
c) zespoły komputerowe	82 461,02	-
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 026,00	1 824,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 026,00	1 824,00
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	2 191 295,97	3 365 745,19

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

Data i podpis kierownika jednostki,
a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu

Bilans domu maklerskiego. Pasywa

	31.12.2025	31.12.2024
I. Zobowiązania krótkoterminowe	363 726,22	16 651,99
1. Wobec klientów	-	-
2. Wobec jednostek powiązanych	-	-
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	750,00	-
5A. Wobec CCP	-	-
6. Wobec izby gospodarczej	-	-
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Kredyty i pożyczki	-	-
9. Dłużne papiery wartościowe	-	-
9A. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
10. Weksłowe	-	-
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	20 381,99	12 946,79
12. Z tytułu wynagrodzeń	-	-
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
15. Fundusze specjalne	-	-
16. Pozostałe	342 594,23	3 705,20
II. Zobowiązania długoterminowe	2 630,85	0,00
1. Kredyty bankowe	-	-
2. Pożyczki	-	-
3. Dłużne papiery wartościowe	-	-
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	-	-
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	2 630,85	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	2 630,85	-
III. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
IV. Rezerwy na zobowiązania	66 186,43	20 263,34
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	26 186,43	6 263,34
a) długoterminowa	-	-
b) krótkoterminowa	26 186,43	6 263,34
3. Pozostałe	40 000,00	14 000,00
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	40 000,00	14 000,00
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	1 758 752,47	3 328 829,86
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 096 200,00	1 096 200,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 232 629,86	2 696 392,07
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 232 629,86	2 696 392,07
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
8. Zysk (strata) netto	-1 570 077,39	-463 762,21
Pasywa razem	2 191 295,97	3 365 745,19

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

Data i podpis kierownika jednostki,
a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu

Pozycje pozabilansowe

	31.12.2025	31.12.2024
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	0,00	0,00
1. Gwarancje	-	-
2. Kaucje, poręczenia	-	-
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	-	-
4. Pozostałe	-	-
II. Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV. Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

*Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

*Data i podpis kierownika jednostki,
a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu*

Rachunek zysków i strat domu maklerskiego

	01.01.2025 do 31.12.2025	01.01.2024 do 31.12.2024
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	77 467,36	222 267,85
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	6 955,02	-
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	-	-
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	-	-
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	6 955,02	-
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	70 512,34	222 267,85
II. Koszty działalności podstawowej	1 651 072,05	897 867,89
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	9 000,00	532,26
2. Opłaty na rzecz CCP	-	-
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	-	-
4. Wynagrodzenia	899 368,05	618 565,79
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	86 201,06	39 728,81
6. Świadczenia na rzecz pracowników	-	-
7. Zużycie materiałów i energii	9 298,98	4 026,50
8. Usługi obce	334 747,83	116 161,11
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	51 517,77	50 179,51
10. Pozostałe koszty rzeczowe	50 360,19	7 999,50
11. Amortyzacja	206 984,15	58 092,00
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	350,39	-
13. Prowizje i inne opłaty	3 243,63	2 582,41
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-1 573 604,69	- 675 600,04
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	276 509,33
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	-	1 632,46
2. Odsetki, w tym:	-	985,99
3. Korekty aktualizujące wartość	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	273 890,88
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	89 227,23
1. Korekty aktualizujące wartość	-	89 227,23
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	0,00	187 282,10
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

Data i podpis kierownika jednostki,
a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu

Rachunek zysków i strat domu maklerskiego

	01.01.2025 do 31.12.2025	01.01.2024 do 31.12.2024
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	0,00	0,00
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	326,60	1,01
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Rozwiązanie rezerw	-	-
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	-
4. Dotacje	-	-
5. Pozostałe	326,60	1,01
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	0,54	5,24
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Utworzenie rezerw	-	-
3. Odpisy aktualizujące należności	-	-
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
5. Pozostałe	0,54	5,24
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	-1 573 278,63	- 488 322,17
XVII. Przychody finansowe	1 875,27	7 876,84
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	-	-
3. Pozostałe odsetki	-	-
4. Dodatnie różnice kursowe	1 875,27	7 876,84
a) zrealizowane	1 367,49	5 335,70
b) niezrealizowane	507,78	2 541,14
XVIII. Koszty finansowe	2 876,03	3 582,88
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	-	-
2. Pozostałe odsetki	1 066,37	2 164,60
3. Ujemne różnice kursowe	1 652,30	1 418,28
a) zrealizowane	1 006,66	1 418,28
b) niezrealizowane	645,64	-
4. Pozostałe	157,36	-
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	-1 574 279,39	- 484 028,21
XXIII. Podatek dochodowy	-4 202,00	-20 266,00
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	-1 570 077,39	- 463 762,21

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

Data i podpis kierownika jednostki,
a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu

Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego

	01.01.2025 do 31.12.2025	01.01.2024 do 31.12.2024
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 047 560,86	-628 702,58
I. Zysk (strata) netto	-1 570 077,39	-463 762,21
II. Korekty razem	522 516,53	-164 940,37
1. Amortyzacja	206 984,15	58 092,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-222,97	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 066,37	-453,85
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-211 033,71
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	45 923,09	-31 842,60
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
7. Zmiana stanu należności	-55 383,22	47 356,27
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	349 905,05	-25 075,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-92 600,97	3 124,08
10. Pozostałe korekty	66 845,03	-5 106,58
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-170 548,21	2 559 835,75
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	-	2 784 023,68
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	-	-
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	-	-
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	-	-
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	-	-
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	-	1 632,46
9. Otrzymane odsetki	-	-
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
11. Pozostałe wpływy	-	2 782 391,22
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	170 548,21	224 187,93
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	-	-
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	-	-
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	-	-
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	-	-
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	60 351,21	224 187,93
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	110 197,00	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 066,37	-1 178,61
I. Wpływy z działalności finansowej	-	985,99
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	-	-
7. Dopłaty do kapitału	-	-
8. Pozostałe wpływy	-	985,99
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 066,37	2 164,60
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	-	-
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
12. Zapłacone odsetki	1 066,37	2 164,60
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 219 175,44	1 929 954,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 219 175,44	1 929 954,56
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 302 700,18	372 745,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	1 083 524,74	2 302 700,18

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

Data i podpis kierownika jednostki,
a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym domu maklerskiego

	01.01.2025 do 31.12.2025	01.01.2024 do 31.12.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 328 829,86	3 792 592,07
Ia. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	3 328 829,86	3 792 592,07
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 096 200,00	1 096 200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 096 200,00	1 096 200,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 696 392,07	2 911 131,25
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-463 762,21	- 214 739,18
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	463 762,21	214 739,18
– pokrycia straty	463 762,21	214 739,18
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 232 629,86	2 696 392,07
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-463 762,21	- 214 739,18
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	463 762,21	214 739,18
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	463 762,21	214 739,18
a) zwiększenie (z tytułu)	-463 762,21	- 214 739,18
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-463 762,21	- 214 739,18
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	-1 570 077,39	-463 762,21
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	1 570 077,39	463 762,21
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 758 752,47	3 328 829,86
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 758 752,47	3 328 829,86

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

Data i podpis kierownika jednostki,
a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu

Dodatkowe informacje i objaśnienia

2.1 Załączniki w wersji elektronicznej

- INFORMACJA DODATKOWA w pliku INFORMACJA_DODATKWOA_AIXON_1.04.2026.pdf

*Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Poznań, 1 kwietnia 2026 r.

*Data i podpis kierownika jednostki,
a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu*