

EFIX DOM MAKLERSKI

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Informacje podstawowe

Spółka prowadzi działalność pod nazwą EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88A. Poza siedzibą spółka nie posiada innych oddziałów lub zakładów. Kapitał zakładowy wpłacony wynosi 8 723 000 zł.

Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Rok 2016 był trudny dla branży maklerskiej i dlatego wyniki finansowe są słabsze. W 2015 roku osiągnęliśmy przychody z działalności podstawowej w wysokości 2 561 285,58 zł co oznacza spadek w stosunku do roku 2016 o 67 procent. Jednocześnie dołożono wszelkich starań w obniżeniu kosztów działalności podstawowej rok do roku aby były współmierne do osiągniętych przychodów zmniejszono je o 52 procent, by wyniosły w roku 2016 – 2.796.127,74 zł. Spółka zakończyła rok ze stratą z działalności podstawowej – 234.842,16 zł, a stratą netto 543.140,75 zł. Spółka kontynuuje politykę finansowania działalności z kapitałów własnych. Kapitały obce w postaci zobowiązań krótkoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rezerw na zobowiązania stanowią mniej niż 2 procent wszystkich kapitałów.

W roku 2017 celem Spółki jest dalszy rozwój. Planujemy zwiększenie portfela w zakresie usług zarządzania, wprowadzamy nowe strategie dla klientów inwestujących w jednostki uczestnictwa, a także nowe produkty dla inwestorów samodzielnie podejmujących decyzje inwestycyjne.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Rok 2016 był piątym pełnym rokiem, w którym spółka prowadziła działalność maklerską. W tym okresie spółka bardzo aktywnie rozwijała swoje nowe produkty w zakresie oprogramowania, usług zarządzania oraz usług doradztwa inwestycyjnego. W 2016 roku EFIX Dom Maklerski współpracował z domem maklerskim BZ WBK, , Domem Maklerskim Banku BPS, Interactive Brokers, GAIN Capital UK Ltd (City Index), bankiem PKO BP i wieloma funduszami inwestycyjnymi.

W 2016 roku EFIX Dom Maklerski uzyskiwał przychody z trzech podstawowych rodzajów usług:

- Przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- Zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- Doradztwa inwestycyjnego.

W ramach przyjmowania i przekazywania zleceń spółka świadczy usługi dla klientów podejmujących samodzielne decyzje inwestycyjne. Były to w szczególności usługi w zakresie dostępu do profesjonalnych narzędzi do zawierania transakcji na międzynarodowych rynkach akcji, towarów, walut i obligacji oferowane w ramach współpracy ze światowym liderem branży Forex i CFD (Contract for Difference – kontrakty różnic kursowych) – GAIN Capital UK Ltd (City Index). Spółka oferuje dostęp do ponad 120 par walutowych, w tym wiele par zawierających polskiego złotego, kilku tysięcy kontraktów CFD oraz Spread Betting opiewających na akcje, indeksy, towary, waluty i stopy procentowe.

W ramach usług zarządzania aktywami spółka oferowała usługi dla wymagających klientów, w szczególności poszukujących alternatywy dla tradycyjnych inwestycji w akcje polskich spółek i obligacje skarbu państwa oraz dodatkowych sposobów dywersyfikacji dla posiadanych aktywów. Warty podkreślenia jest fakt, że po raz kolejny sztandarowa strategia zarządzana przez nasz Dom Maklerski (Dynamiczne spółki) znalazła się w ścisłej czołówce najlepszych strategii inwestycyjnych w Polsce według rankingu Gazety Giełdy Parkiet za 2016 rok. Dobrze i bardzo dobrze na tle otoczenia rynkowego radziły sobie również inne strategie inwestycyjne zarządzane przez EFIX Dom Maklerski. W ramach doradztwa inwestycyjnego EFIX Dom Maklerski oferował usługi związane z jednostkami funduszy inwestycyjnych oraz bardzo mocno rozwijał swoją ofertę doradztwa związaną z rynkiem Forex & CFD. Jeśli chodzi o doradztwo związane z jednostkami/tytułami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych spółka tworzy dopasowany do profilu klienta system rekomendacji dotyczącej modelowej struktury portfela jednostek (funduszy akcji, obligacji, rynku pieniężnego, rynku towarowego), na podstawie jakości zarządzania poszczególnych TFI, oczekiwanej koniunktury na rynku kapitałowym czy towarowym, skłonności inwestora do podejmowania ryzyka, który udostępniany jest za pośrednictwem platformy EFIX Explorer. Dodatkowym atutem tej usługi jest brak konieczności uiszczania opłat dystrybucyjnych przez klienta za polskie i niektóre zagraniczne fundusze inwestycyjne. W ciągu ostatnich kilkunastu miesięcy spółka rozwijała swoją ofertę doradczą dotyczącą rynku Forex i CFD, która naszym zdaniem jest unikalnym rozwiązaniem nie tylko w ujęciu lokalnym. Usługa ta prowadzona jest w formie serwisu, który zawiera wiele użytecznych narzędzi i rozwiązań mających wspierać decyzje inwestycyjne klientów poruszających się biegle po rynkach OTC. Jednym z głównych celów spółki na najbliższe miesiące jest dalsze rozwijanie tej usługi w szczególności w oparciu o tzw. strategie algorytmiczne, w obrębie których nasi pracownicy mają sporą wiedzę i doświadczenia, a spółka dysponuje odpowiednimi rozwiązaniami informatycznymi.

W 2016 roku spółka w dalszym ciągu rozwijała oprogramowanie pod nazwą Exeria. Exeria umożliwia wykorzystanie obliczeń algorytmicznych do inwestowania na giełdzie. Dostępna jest w formie serwisu społecznościowego, w którym inwestorzy wyszukują okazji inwestycyjnych, w formie webowej platformy do realizacji transakcji oraz aplikacji desktopowych do testowania i uruchamiania algorytmów. Ktoś, kto nie ma czasu lub wiedzy, może dzięki Exerii skutecznie inwestować na giełdzie. Inwestorzy mogą korzystać z gotowych portfeli i algorytmów oraz budować swoje strategie bez umiejętności

programowania w bardzo prosty i przyjazny sposób. Exeria daje nowe możliwości bardzo aktywnym inwestorom a także milionom osób na całym świecie, którzy oszczędzają w średnim i długim terminie. Exeria tworzy społeczność użytkowników, którzy wymieniają się swoją wiedzą i pomysłami. W 2016 roku Exeria zwyciężyła prestiżową nagrodę Benzinga Fintech Award (Nowy Jork). Oprogramowanie jest obecnie dostępne w języku polskim, angielskim i chińskim.

W związku z rozwojem oprogramowania w grudniu 2016 roku spółka wyodrębniła zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci projektu Exeria wnosząc ją do nowej spółki EFIX Data Sp. z o.o.

Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Ponieważ otoczenie branży finansowej jest bardziej wymagające i mocno konkurencyjne, spółka w 2016 roku odnotowała spadek obrotów z podstawowej działalności maklerskiej. Znaczący wpływ na ten stan rzeczy miały również wydarzenia polityczne zarówno na arenie międzynarodowej jak i lokalnej. Sytuacja jest podobnie odczuwalna przez całą branżę. W dającym się przewidzieć okresie będą prowadzone działania informacyjnomarketingowe, sprzedażowe ale i rozwojowe, których celem ma być zwiększenie przychodów z podstawowej działalności. Nie przewiduje się zmian w dotychczasowej działalności.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Exeria jest zwycięzcą prestiżowej nagrody Benzinga Fintech Award (Nowy Jork, 2016) przyznanej przez jury w składzie: Ross Garon – Cubist Systematic Strategies (Point72), Michael Maxworthy - Marlin & Associates, Matt Ober - Worldquant, Matt Harris - Bain Capital Ventures, Nicole Sherrod - TD Ameritrade.

Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

W okresie objętym sprawozdanie EFIX Dom Maklerski S.A nie nabył akcji własnych.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu spółka jest na nie narażona

Spółka oferuje usługi w zakresie dostępu do profesjonalnych narzędzi do zawierania transakcji na międzynarodowych rynkach akcji, towarów, walut i obligacji oferowane w ramach współpracy ze światowym liderem branży działającym pod marką City Index (wcześniej GFT Global Markets, Forex.com). Istnieje ryzyko zakończenia tej współpracy, którego efektem może być znaczące obniżenie przychodów i zysków spółki, a także utrata klientów oraz pogorszenie wizerunku Emitenta. W ocenie Zarządu ryzyko wystąpienia wskazanej sytuacji jest jednak ograniczone. Współpraca obu stron przebiega pomyślnie od początku rozpoczęcia działalności przez spółkę i wiąże się z obopólnymi korzyściami. W przypadku materializacji wskazanego ryzyka spółka może zawrzeć analogiczną umowę z konkurencyjnym dostawcą. W opinii Zarządu liczba konkurencyjnych podmiotów sięga kilkudziesięciu, a spółka na bieżąco otrzymuje oferty od operatorów zainteresowanych nawiązaniem współpracy.

Spółka jest ponadto silnie uzależniona od kompetencji, wiedzy oraz umiejętności Członków Zarządu oraz kluczowych pracowników. Charakter usług maklerskich w tym usług zarządzania aktywami czy doradztwa inwestycyjnego wymaga, aby część osób zatrudnionych w spółce spełniała wymogi formalne i dysponowała licencjami doradcy inwestycyjnego oraz maklera papierów wartościowych. Zwiększony popyt na specjalistów na rynku pracy, działania ze strony konkurencji lub rezygnacja z pełnionej funkcji mogą doprowadzić do utraty wykwalifikowanego personelu. Utrata kadry menadżerskiej lub kluczowych pracowników mogłaby wpłynąć niekorzystnie na prowadzoną działalność i osiągnięte wyniki finansowe. W celu ograniczenia opisywanego ryzyka spółka oferuje konkurencyjne warunki płacowe oraz stosuje system motywujący.

Spółka i jej pracownicy zobowiązani są do przestrzegania znaczącej liczby regulacji oraz zasad etyki zawodowej. Istnieje ryzyko popełnienia błędów lub naruszenia przepisów prawa przez osoby zatrudnione w EFIX Dom Maklerski S.A. Ich wystąpienie może powodować utratę reputacji oraz zaufania klientów.

W zakresie celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym spółka nie zaciąga ani nie udziela kredytów oraz nie inwestuje w instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu na rachunek własny. Działalność spółki w całości jest finansowana z jej kapitałów własnych. Wobec powyżej przyjętych zasad oraz braku planowanych transakcji finansowych, spółka nie stosuje zabezpieczeń istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Analogicznie ryzyka: zmiany cen, kredytowe oraz istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest spółka jest w ocenie Zarządu ograniczone. Spółka stosuje szereg regulacji wewnętrznych określonych w Systemie zarządzania ryzykiem, które są odpowiednie do skali i stopnia złożoności prowadzonej przez EFIX Dom Maklerski S.A. działalności.

Informacje dodatkowe

W 2016 roku spółka nie wypłacała dywidendy. W dniu 21 czerwca 2016 roku spółka założyła spółkę celową EFIX DATA SP. Z O.O. z minimalnym kapitałem przewidzianym w kodeksie spółek handlowych. Dnia 27 grudnia 2016 roku podniesiono kapitał założycielski poprzez wniesienie aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Do tego czasu EFIX DATA nie prowadziła działalności operacyjnej. Wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci projektu EXERIA, wyposażenia, pracowników i zleceniobiorców pozwoliło faktycznie rozpocząć działalność operacyjną od stycznia 2017 roku.

Na koniec roku 2016 EFIX Dom Maklerski zatrudniał 35 osób na podstawie umowy o pracę w tym osoby z licencją doradcy inwestycyjnego oraz 7 osób z licencją maklera papierów wartościowych. Spółka miała w okresie sprawozdawczym podpisane umowy na usługi prawne, oraz usługi informatyczne.

Poznań, dnia 15 marzec 2016 roku

Tomasz Korecki

Tomasz Marek

Prezes Zarządu

Członek Zarządu