

EFIX DOM MAKLERSKI

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Informacje podstawowe

Spółka prowadzi działalność pod nazwą EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Towarowej 35. Poza siedzibą spółka nie posiada innych oddziałów lub zakładów. Kapitał zakładowy wpłacony wynosi 9 057 000 zł.

Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W roku 2017 spółka osiągnęła przychody z działalności podstawowej 2,104.118,02 zł. W analogicznym okresie 2016 roku przychody z działalności podstawowej 2.561.285,58 zł, co oznacza spadek o 17,8 % okres do okresu. Z czego z działalności maklerskiej w roku 2017 r. spółka osiągnęła przychody w kwocie 1.878.062,48 zł, a w ubiegłym roku przychody z działalności maklerskiej wyniosły 2.536.046,85 zł, co oznacza spadek o 25,9 % rok do roku. Rok 2017 był trudny dla branży maklerskiej i dlatego wyniki finansowe są słabsze. Spółka poniosła w roku 2017 koszty prowadzenia działalności podstawowej w kwocie 4.050.023,78 zł. Skutkuje to zakończenie okresu stratą na działalności operacyjnej w kwocie 1.945.905,76 zł

Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. podjął decyzje o odpisaniu wartości akcji TRADEBOX w kwocie 600.000 zł z powodu poniesionej przez spółkę straty.

EFIX Dom Maklerski S.A. w omawianym okresie sprawozdawczym poniósł stratę netto na poziomie jednostki z prowadzonej działalności w kwocie netto 2.699.014,68 zł

Zarząd EFIX Dom Maklerski zbył część udziałów w EFIX DATA Sp. z o.o. i zmniejszył swoje zaangażowanie w spółce do 40.173 udziałów co daje udział w kapitale 74.37 %, a w głosach na walnym zgromadzeniu 86,36 %.

Sytuacja finansowa EFIX Dom Maklerski jest trudna , poniesiona strata znacznie obniżyła poziom posiadanych środków pieniężnych . Zarząd stoi na stanowisku, że EFIX Dom Maklerski może i jest w stanie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd EFIX Dom Maklerski stoi na stanowisku, że dzięki oferowanej przez spółkę zależną EFIX Data nowoczesnej technologii wykorzystującej urządzenia mobilne tworzy nowego Inwestora, który będzie mógł inwestować przez 24 godziny, z każdego miejsca, nawet wtedy gdy będzie spał . Nowe pokolenie żyjące w dobie cyfryzacji i internetu nie ma potrzeby odwiedzenia biura po to żeby porozmawiać z Doradcą, woli skorzystać z rekomendacji sporządzonej przez profesjonalnego Doradcę, a otrzymanej na urządzenie mobilne i jednym kliknięciem zdecydować o zaakceptowaniu bądź odrzuceniu rekomendacji. Zautomatyzowanie procesu inwestycyjnego pozwala skrócić czas odejęcia decyzji w co inwestować do zawarcia transakcji i wreszcie realizacji zysku, lub zminimalizowanie straty. Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A jest przekonany, że te ułatwienia wpłyną na ilość zawieranych transakcji przez klientów Domu Maklerskiego pomogą zminimalizować inwestorom ewentualne straty, a zwiększą ich zyski, dadzą przewagę nad innymi inwestorami na rynku. Wszystkie te elementy przekładają się bezpośrednio lub

pośrednio na wpływy z należnej EFIX Dom Maklerski prowizji od zawieranych transakcji. Na podstawie sporządzonych planów Zarząd EFIX Dom Maklerski przewiduje wzrost przychodów z działalności maklerskiej w szczególności w segmencie prowizji za FOREX/CFD do 2.105.812 zł, utrzymania przychodów w segmencie ZARZĄDZANIA na aktualnym poziomie 393.105 zł, co pozwoli zamknięcie roku 2018 z nieznaczną stratą. Działaniu Zarządu EFIX Maklerskiego S.A w zakresie obniżenia poziomu kosztów działalności operacyjnej widoczne są już w sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2018 roku

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

Rok 2017 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 2017 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 2017 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

Główny wpływ na spadek przychodów miało zmniejszenie aktywności inwestorów na rynku Forex & CFD. W celu zwiększenia przychodów z części Forex & CFD Zarząd podejmuje wiele aktywności, które mają na celu dostarczenie obecnym i przyszłym Klientom narzędzi czy usług zdecydowanie poprawiających skuteczność ich inwestowania. EFIX DM w ramach posiadanych licencji dostarcza jako jedyny podmiot w Polsce usługę doradztwa inwestycyjnego dotyczącą instrumentów z ww. rynków. Świadczenie tej usługi odbywa się w ramach zabezpieczonego hasłem serwisu (EFIX Explorer), w którym znajdują się narzędzia czy analizy mające wspomagać różne grupy Klientów między innymi w efektywniejszym wyszukiwaniu ciekawych okazji inwestycyjnych na wielu rynkach. Liczba umów na usługę doradztwa oraz zainteresowanie nowych Klientów stale rośnie. W ostatnich tygodniach EFIX DM poszerzył ofertę dla Klientów z ww. segmentu rynku o rozwiązania związane z handlem algorytmicznym w oparciu o zupełnie nowe oprogramowanie, nad którym pracuje spółka EFIX Data sp. z o.o.. To nowe oprogramowanie poprzez zastosowanie odpowiedniej technologii (HTML5) pozwala uniezależnić się od rodzaju sprzętu na którym działa Klient, ale również, co szczególnie istotne, poprzez przeniesienie obliczeń z maszyny Klienta na serwer, uniezależnić się od ewentualnego braku prądu czy dostępu do sieci Internet. Algorytmiczne inwestowanie dostępne dla przeciętnego inwestora w opinii Zarządu może być panaceum na wiele problemów, z którymi dzisiaj spotykają się osoby mające zamiar samodzielnie inwestować. Odpowiednie narzędzia, a takie w opinii Zarządu posiadają spółki z grupy, mogą zmienić sposób i skuteczność inwestowania przez Klientów indywidualnych, a tym samym zwiększyć liczbę Klientów i co za tym idzie przychody EFIX DM S.A..

Zarząd EFIX Dom Maklerski S.A. podjął decyzje o odpisaniu wartości akcji TRADEBOX w kwocie 600.000 zł z powodu poniesionej przez spółkę straty.

W roku 2017 EFIX Dom sprzedał łącznie 13.846 udziałów w spółce zależnej EFIX Data sp. z o.o. za łączną kwotę 721 026,51 zł

Zarząd spółki EFIX Dom Maklerski S.A. informuje, że w dniu 29 listopada 2017 roku odbyło się nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki zależnej EFIX Data sp. z o.o., które podjęło

uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 100.000 zł tj. 2.000 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy udział.

Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Ponieważ otoczenie branży finansowej jest bardziej wymagające i mocno konkurencyjne, spółka w 2017 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. C

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W okresie objętym sprawozdaniem EFIX Dom Maklerski S.A. brak zdarzeń o takim charakterze

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 identyfikuje ryzyko utraty płynności jest na nie w aktualnej sytuacji finansowej mocno narażona, ale przeprowadzone działania zmniejszające koszty w szczególności zmiana miejsca i wielkości zajmowanej powierzchni biurowej pozwoliła jej poprawić sytuację finansową.

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 2017 roku spółka nie wypłacała dywidendy.

W 2017 roku akcjonariusze spółki objęli przydzielone przez Zarząd 33.400 akcji nieuprzywilejowanych serii H po cenie nominalnej 10.00 zł za każdą akcję co zwiększyło kapitał zakładowy spółki o 334.000 zł do łącznej kwoty 9.057.000,00 zł

Na koniec roku 2017 EFIX Dom Maklerski zatrudniał 25 osób na podstawie umowy o pracę w tym osoby z licencją doradcy inwestycyjnego i osoby z licencją maklera papierów wartościowych. Spółka miała w okresie sprawozdawczym podpisane umowy na usługi prawne, oraz usługi informatyczne.

Poznań, dnia 11 czerwca 2018 roku

Tomasz Korecki

Tomasz Marek

Prezes Zarządu

Członek Zarządu