

Dom Maklerski Navigator S.A.

Navigator Dom Maklerski®
 Value delivered.

**Sprawozdanie finansowe oraz
dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku**

ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE SZCZEGÓLNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOMÓW MAKLERSKICH

Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2021-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2021-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2022-06-24

Kod Sprawozdania: SprFinDomMaklerskiWZlotych (kod Systemowy: SFDMAZ (1) wersja Schemy: 1-2)

Wariant Sprawozdania: 1

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego domu maklerskiego

Dane identyfikacyjne

Nazwa (firma) i siedziba

Nazwa Firmy: DOM MAKLEPSKI NAVIGATOR SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba

Województwo: Mazowieckie

Powiat: Warszawa

Gmina: Warszawa

Miejscowość: Warszawa

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

W dniu 27 września 2007 roku decyzją Komisji Nadzoru Finansowego (DFL/4020/18/28/I/07) Spółka otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:

- Oferowania maklerskich instrumentów finansowych,
- Doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- Doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- Przejmowania i przekazywania oraz wykonywania zleceń instrumentów finansowych,
- Prowadzenia analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym,
- Przechowywania instrumentów finansowych.

Identyfikator podatkowy NIP: 1070006735

Numer KRS: 0000274307

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Od: 2021-01-01

Do: 2021-12-31

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład domu maklerskiego wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych
false

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez dom maklerski w dającej się przewidzieć przyszłości
true

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności
true

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

i. Metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

a) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów. Stosowane stawki amortyzacyjne ustalane są w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

- środki transportu 20%
- komputery i inne urządzenia techniczne 50%
- meble i inne środki trwałe 25%

b) Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione

według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c) Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

d) Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Kwota ta obejmuje odsetki za zwłokę w zapłacie i jest ona odnoszona odpowiednio na przychody lub koszty finansowe. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Należności i zobowiązania wykazywane są w wartości netto. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez dokonywanie odpisów do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Odpisy aktualizujące dokonywane są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie się wiąże z daną należnością.

e) Środki pieniężne

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

f) Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

g) Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

h) Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 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 zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19%.

ii. Ustalenia wyniku finansowego

Na wynik finansowy składa się: wynik z działalności podstawowej, wynik z operacji instrumentami finansowymi, wynik na działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Przychodami z działalności podstawowej są przychody z działalności maklerskiej oraz z pozostałej działalności podstawowej. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy. Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych

iii. Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantach porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.
- c. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.
- d. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami kosztami zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- e. W skład Dom Maklerski Navigator S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- f. Jednostka nie dokonała w roku bieżącym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami (Ustawa). Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

BILANS - AKTYWA - DOM MAKLEPSKI NAVIGATOR S.A.		
Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
A. AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 616 142,44	8 666 999,14
1. W kasie	57 128,58	41 403,90
2. Na rachunkach bankowych	17 559 013,86	8 625 595,24
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne		
II. Należności krótkoterminowe	830 749,10	719 715,54
1. Od klientów	702 769,44	712 316,33
2. Od jednostek powiązanych	97 636,54	0,00
3. Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	
b) pozostałe	0,00	
4. Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	
5. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	
5a. Od CCP	0,00	
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	
7. Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	
8. Od izby gospodarczej	0,00	
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	30 343,12	7 399,21
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
12. Pozostałe		
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1. Akcje		
2. Dłużne papiery wartościowe		
3. Certyfikaty inwestycyjne		
4. Warranty		
5. Pozostałe papiery wartościowe		
6. Instrumenty pochodne		
7. Towary giełdowe		
8. Pozostałe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	200 000,00
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		
4. Jednostkom podporządkowanym		
5. Pozostałe	0,00	200 000,00
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe		
2. Pozostałe papiery wartościowe		
3. Towary giełdowe		
4. Pozostałe		
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	33 725,00	0,00
1. Akcje i udziały	33 725,00	0,00
a) jednostki dominującej		
b) znaczącego inwestora		
c) wspólnika jednostki współzależnej		
d) jednostek podporządkowanych		
e) pozostałe	33 725,00	
2. Dłużne papiery wartościowe		
3. Tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
4. Certyfikaty inwestycyjne		
5. Pozostałe papiery wartościowe		
6. Towary giełdowe		
7. Pozostałe		
VII. Należności długoterminowe	90 160,00	90 160,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	150 870,21	0,00
1. Jednostce dominującej		
2. Znaczącemu inwestorowi		
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		
4. Jednostkom podporządkowanym	150 870,21	
5. Pozostałe		
IX. Wartości niematerialne i prawne	755 730,84	251 873,27
1. Wartość firmy		
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	520 620,84	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
5. Wartości niematerialne i prawne w trakcie wdrażania	235 110,00	251 873,27
X. Rzeczowe aktywa trwałe	24 036,99	22 811,75
1. Środki trwałe, w tym:	24 036,99	22 811,75
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		
b) budynki i lokale		
c) zespoły komputerowe	24 036,99	22 811,75
d) pozostałe środki trwałe	0,00	
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 844,00	16 752,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 844,00	16 752,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
XIII. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA OGÓŁEM	19 556 258,58	9 968 311,70

BILANS - PASywa - DOM MAKLESKI NAVIGATOR S.A.		
Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
I. Zobowiązania krótkoterminowe	16 376 466,83	6 372 716,69
1. Wobec klientów	87 045,49	129 511,03
2. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Wobec innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	
b) pozostałe	0,00	
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	15 464,83	23 435,16
5a. Wobec CCP	0,00	
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	
7. Wobec emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	16 102 740,08	6 083 194,92
8. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	
b) pozostałe	0,00	
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	
10. Wekslowe	0,00	
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	151 959,39	136 575,58
12. Z tytułu wynagrodzeń	19 257,04	
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	
15. Fundusze specjalne	0,00	
16. Pozostałe	0,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
2. Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
3. Dłużne papiery wartościowe		
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
6. Pozostałe		
III. Rozliczenia międzyokresowe	1 203 180,54	1 821 230,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 203 180,54	1 821 230,00
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	1 203 180,54	1 821 230,00
IV. Rezerwy na zobowiązania	124 860,56	16 221,92
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	16 221,92	16 221,92
a) długoterminowa	6 136,57	6 136,57
b) krótkoterminowa	10 085,35	10 085,35
3. Pozostałe	108 638,64	0,00
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	108 638,64	0,00
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	1 851 750,65	1 758 143,09
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	358 143,09	260 071,24
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b) utworzony ustawowo	68 651,44	60 805,69
c) utworzony zgodnie ze statutem	0,00	
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	
e) inny	289 491,65	199 265,55
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	0,00	0,00
6. Zysk (strata) netto	93 607,56	98 071,85
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
PASywa OGÓŁEM	19 556 258,58	9 968 311,70

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - DOM MAKLEPSKI NAVIGATOR S.A.		
Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)		
I. Zysk (strata) netto	93 607,56	98 071,85
II. Korekty razem	9 527 076,17	4 523 664,98
1. Amortyzacja	143 008,62	6 084,85
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-870,21	-4 416,69
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	39 724,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	387 897,64	10 549,18
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-390 292,56	-570 825,77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	10 003 750,14	3 290 050,41
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-656 141,46	1 792 223,00
10. Pozostałe korekty		0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-II)	9 620 683,73	4 621 736,83
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	200 001,00	4 416,69
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	1,00	
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 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		
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		
8. Otrzymane dywidendy		
9. Otrzymane odsetki	0,00	4 416,69
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	200 000,00	
11. Pozostałe wpływy		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	871 541,33	480 769,87
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 jednostki współzależnej		
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	73 450,00	
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	621 368,63	251 873,67
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	26 722,70	28 896,20
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	200 000,00
9. Pozostałe wydatki		
III. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej (I-II)	-671 540,33	-476 353,18

C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00
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 emisji akcji własnych		
7. Dopłaty do kapitału		
8. Pozostałe wpływy	0,00	
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	300 000,00
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 emisji akcji własnych		
7. Nabycie akcji własnych		
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	300 000,00
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	0,00	0,00
13. Pozostałe wydatki		0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej (I-II)	0,00	-300 000,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	8 949 143,40	3 845 383,65
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	8 666 999,14	4 821 615,49
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	17 616 142,54	8 666 999,14
	16 092 740,08	6 083 194,92

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - DOM MAKLEKSKI NAVIGATOR S.A.		
Wyszczególnienie	01-01-2021 do 31-12-2021	01.01.2020-31.12.2020
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ, w tym:	4 506 370,87	2 095 398,31
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	4 506 370,87	2 038 729,83
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	430 943,39	55 666,80
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	103 691,94	84 670,09
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	0,00
d) doradztwa inwestycyjne	0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych	923 749,90	306 210,00
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	3 047 985,64	1 577 182,94
h) pozostałe	0,00	15 000,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	56 668,48
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	4 053 752,09	1 965 636,64
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	116 499,56	85 195,84
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	
4. Wynagrodzenia	1 476 924,90	726 205,67
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	241 623,63	122 581,69
6. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	
7. Zużycie materiałów i energii	23 445,08	20 145,08
8. Usługi obce	0,00	
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	1 031 105,23	286 620,16
10. Pozostałe koszty rzeczowe	1 018 795,07	692 850,22
11. Amortyzacja	143 008,62	6 084,85
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	2 350,00	1 608,98
13. Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
14. Pozostałe	0,00	24 344,15
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (I-II)	452 618,78	129 761,67
IV. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
3. Korekty aktualizujące wartość		
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	
5. Pozostałe		
V. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	
3. Pozostałe		
VI. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU (IV-V)	0,00	0,00
VII. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Korekty aktualizujące wartość		
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		
5. Pozostałe		
VIII. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia		
4. Pozostałe		
IX. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI UTRZYMYWANymi DO TERMINU ZAPADALNOŚCI (VII - VIII)	0,00	0,00
X. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
3. Korekty aktualizujące wartość		
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		
6. Pozostałe		
XI. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	39 724,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	33 725,00	
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	5 999,00	
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		
4. Pozostałe		
XII. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNymi DO SPRZEDAŻY (X-XI)	-39 724,00	0,00
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	83 558,32	9 680,00
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2. Rozwiązanie rezerw	0,00	8 000,00

3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4. Dotacje		
5. Pozostałe	83 558,32	1 680,00
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	367 559,00	34 469,18
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2. Utworzenie rezerw	0,00	19 549,18
3. Odpisy aktualizujące należności	279 259,00	14 920,00
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
5. Pozostałe	88 300,00	0,00
XV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	128 894,10	104 972,49
XVI. PRZYCHODY FINANSOWE	870,21	4 968,64
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	870,21	
- od jednostek powiązanych	870,21	
2. Odsetki od lokat i depozytów	0,00	4 416,69
- od jednostek powiązanych	0,00	
3. Pozostałe odsetki	0,00	
4. Dodatnie różnice kursowe	0,00	551,82
a) zrealizowane	0,00	551,82
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,13
XVII. KOSZTY FINANSOWE	26 372,75	1 291,28
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	0,00	0,00
3. Ujemne różnice kursowe	6 257,78	1 291,28
a) zrealizowane	6 257,78	275,31
b) niezrealizowane	0,00	
4. Pozostałe	20 114,97	1 015,97
XVIII. ZYSK (STRATA) BRUTTO (XV+XVI-XVII)	103 391,56	108 649,85
XIX. PÓDATEK DOCHODOWY	9 784,00	10 578,00
XX. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
XI. ZYSK (STRATA) NETTO (XVIII-XIX-XX)	93 607,56	98 071,85

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym - DOM MAKLESKI NAVIGATOR S.A.		
Wyszczególnienie	2021	2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 758 143,09	1 960 071,24
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 758 143,09	1 960 071,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 400 000,00	1 400 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	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	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	260 071,24	195 279,20
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	98 071,85	64 792,04
a) zwiększenie (z tytułu)	98 071,85	64 792,04
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	7 845,75	29 183,36
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	90 226,10	35 608,68
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	358 143,09	260 071,24
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
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		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	98 071,85	364 792,04
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	98 071,85	364 792,04
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	98 071,85	364 792,04
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zmniejszenie (z tytułu)	108 590,26	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych - kapitał zapasowy	98 071,85	64 792,04
- wypłata dywidendy	0,00	300 000,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
b) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00
- korekty błędów		
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
pokrycia straty zyskiem	0,00	0,00
	0,00	0,00
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	93 607,56	98 071,85
a) zysk netto	93 607,56	98 071,85
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	0,00	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 851 750,65	1 758 143,09
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 851 750,65	1 758 143,09

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku

- **Dokonane od początku roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny**

Nie wystąpiły.

- **Dokonane w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia i skutkami w zakresie przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz rentowności, a także dokonane zmiany w wyniku finansowym**

Nie wystąpiły.

- **Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres**

Porównywalność danych została uwzględniona zarówno w zaprezentowanym wcześniej sprawozdaniu finansowym, jak i przedstawionych w dalszej kolejności notach objaśniających i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

- **Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

W dniu 22 kwietnia 2022 do Zarządu Domu Maklerskiego Navigator S.A. (dalej jako „DMN”) wpłynęły od byłego Członka Zarządu DMN oraz od byłego pracownika DMN wezwania zapłaty kwot - odpowiednio 615.000 PLN oraz 400.000 PLN – (dalej „Wezwania”). Sformułowane w Wezwaniach żądania nie mają ani skonkretyzowanej podstawy, ani też wskazania zrealizowanych świadczeń, w znaczeniu, jakie w ogóle pozwalałoby na ich ocenianie w kategoriach merytorycznych zobowiązań i wiarytelności stron. W ocenie Zarządu DMN brak jest uzasadnienia dla twierdzenia o istnieniu jakiegos dodatkowego, dorozumianego i ważnego kontraktu pomiędzy byłym członkiem Zarządu lub byłym pracownikiem a DMN, jaki mógłby być utożsamiany z podstawą roszczeń sformułowanych w Wezwaniach, a zatem w/w Wezwania powinny być uznane za całkowicie bezprzedmiotowe i zakwestionowane przez DMN. Stąd w ocenie Zarządu DMN brak jest przesłanek do wskazywania w sprawozdaniu finansowym DMN jakichkolwiek rezerw na zobowiązania uwzględniających kwoty wskazane w Wezwaniach.

- **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.

- **Adekwatność kapitałowa**

W związku z wymogami Rozporządzenia CRR w zakresie ujawnień związanych z adekwatnością kapitałową Zarząd Domu Maklerskiego NAVIGATOR S.A. wskazuje iż od dnia 1 stycznia 2014 stosuje zasady Rozporządzenia CRR w tym zakresie do nowego reżimu prawnego. Informacje dotyczące adekwatności kapitałowej zostały pokazane w nowym układzie, zachowując jednocześnie zakres ujawnień obowiązujący zgodnie z szczegółowymi zasadami rachunkowości dla domów maklerskich, pokazując kształtowanie się adekwatności kapitałowej w ujęciu średniomiesięcznym.

Poziom Funduszy własnych na dzień 31.12.2021 roku wynosił 1 618 951.19,24 PLN (bez uwzględniania niepodzielonego zysku za rok 2021), w tym kapitał podstawowy wynosił 1 618 951,24 PLN, a wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie funduszy własnych (pożyczka podporządkowana) wynosiła 0,00 PLN.

Wartości średniomiesięczne Funduszy własnych w roku 2021 zostały wymienione w poniższej tabeli.

Poziom Funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki:

Tabela: Dane o poziomie Funduszy Własnych oraz całkowitym wymogu w zakresie funduszy własnych w dniu bilansowym, poprzednim dniu bilansowym, wraz z wartościami średniami miesięcznymi.

	grudzień.2020	styczeń.2021	luty.2021	marzec.2021	kwiecień.2021	maj.2021	czerwiec.2021
I. Fundusze własne	1 660 071,24 zł	1 600 302,39 zł	1 467 688,16 zł	1 124 405,63 zł	956 419,16 zł	808 618,33 zł	1 261 856,43 zł
1. Kapitał Tier I	1 660 071,24 zł	1 600 302,39 zł	1 467 688,16 zł	1 124 405,63 zł	956 419,16 zł	808 618,33 zł	1 261 856,43 zł
1.1 Kapitał Podstawowy Tier I	1 660 071,24 zł	1 600 302,39 zł	1 467 688,16 zł	1 124 405,63 zł	956 419,16 zł	808 618,33 zł	1 261 856,43 zł
1) Instrumenty Kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł
2) opłacone instrumenty kapitałowe	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł
2) Agio	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
1.2. Zyski zatrzymane	368 661,50 zł	200 302,39 zł	67 688,16 zł	37 002,72 zł	-25 238,56 zł	-169 569,35 zł	-102 391,49 zł
a) zyski zatrzymane w poprzednich latach	260 071,24 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł	358 143,09 zł
b) Strata netto (z bieżącej działalności)		-59 768,85 zł	-192 383,08 zł	-223 068,52 zł	-285 309,80 zł	-429 640,59 zł	-460 534,58 zł
a) niezuanany zysk netto (z bieżącej działalności)	108 590,26 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
1.3. Kapitał dodatkowy TIER I	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) opłacone instrumenty kapitałowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) zobowiązania podporządkowane ponad 5 lat	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
1.4. Kapitały TIER II	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	2 574 828,86 zł	2 539 206,88 zł	2 539 206,88 zł	3 089 479,50 zł	6 752 939,26 zł	5 066 043,31 zł	692 220,00 zł
1. Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego metoda standardowa	2 574 828,86 zł	1 756 223,35 zł	2 512 003,71 zł	3 089 479,50 zł	6 752 939,26 zł	5 066 043,31 zł	0,00 zł
2. dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu kosztów stałych	0,00 zł	782 983,53 zł	27 203,17 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	1 990 819,08 zł
4. Łączna kwota ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

	lipiec.2021	sierpień.2021	wrzesień.2021	październik.2021	listopad.2021	grudzień.2021	dzień bilansowy
I. Fundusze własne	1 359 172,85 zł	1 386 793,61 zł	1 471 581,03 zł	1 678 388,45 zł	1 662 280,37 zł	1 650 101,09 zł	1 650 101,09 zł
1. Kapitał Tier I	1 359 172,85 zł	1 386 793,61 zł	1 471 581,03 zł	1 678 388,45 zł	1 662 280,37 zł	1 650 101,09 zł	1 650 101,09 zł
1.1 Kapitał Podstawowy Tier I	1 359 172,85 zł	1 386 793,61 zł	1 471 581,03 zł	1 678 388,45 zł	1 662 280,37 zł	1 650 101,09 zł	1 650 101,09 zł
1) Instrumenty Kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł
2) opłacone instrumenty kapitałowe	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł
2) Agio	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
1.2. Zyski zatrzymane	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	365 497,75 zł	690 838,25 zł	878 763,93 zł	695 855,31 zł
a) zyski zatrzymane w poprzednich latach	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł
b) Strata netto (z bieżącej działalności)	-351 038,88 zł	-311 238,84 zł	-218 593,82 zł				
a) niezuanany zysk netto (z bieżącej działalności)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	7 354,66 zł	332 695,16 zł	520 620,84 zł	93 607,56
1.3. Kapitał dodatkowy TIER I	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) opłacone instrumenty kapitałowe							
a) zobowiązania podporządkowane ponad 5 lat							
1.4. Kapitały TIER II	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	692 220,00 zł	692 220,00 zł	692 220,00 zł	692 220,00 zł	692 220,00 zł	692 220,00 zł	692 220,00 zł
1. Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego metoda standardowa	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	2 574 828,86 zł
2. dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu kosztów stałych	1 990 819,08 zł	1 990 819,08 zł	1 990 819,08 zł	1 990 819,08 zł	1 990 819,08 zł	1 990 819,08 zł	1 990 819,08 zł
4. Łączna kwota ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

W ciągu roku nie odnotowano przekroczenia funduszy własnych

Współczynniki kapitałowe w roku 2021

Pozycja		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	64,47	63,02	57,8	36,39	14,16	15,96	182,2912412

Nadwyżka (+)/niedobór (-)kapitału podstawowego Tier I	1 544 203,94 zł	1 486 038,08 zł	1 353 423,85 zł	985 379,05 zł	652 536,89 zł	580 646,38 zł	1 230 706,53 zł
Współczynnik kapitału Tier I	64,47	63,02	57,8	36,39	14,16	15,96	182,2912412
Nadwyżka (+)/niedobór (-)kapitału Tier I	1 505 581,51 zł	1 447 949,98 zł	1 315 335,75 zł	939 036,86 zł	551 242,80 zł	504 655,73 zł	1 220 323,23 zł
Łączny współczynnik kapitałowy	64,47	63,02	57,8	36,39	14,16	15,96	182,2912412
Nadwyżka (+)/niedobór (-)łącznego kapitału	1 454 084,93 zł	1 397 165,84 zł	1 264 551,61 zł	877 247,27 zł	416 184,02 zł	403 334,87 zł	1 206 478,83 zł

VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy
196,3498382	200,340009	212,5886322	242,4645994	240,137582	238,3781298	238,3781298
1 328 022,95 zł	1 355 643,71 zł	1 440 431,13 zł	1 647 238,55 zł	1 631 130,47 zł	1 618 951,19 zł	1 618 951,19 zł
196,3498382	200,340009	212,5886322	242,4645994	240,137582	238,3781298	238,3781298
1 317 639,65 zł	1 345 260,41 zł	1 430 047,83 zł	1 636 855,25 zł	1 620 747,17 zł	1 608 567,89 zł	1 608 567,89 zł
196,3498382	200,340009	212,5886322	242,4645994	240,137582	238,3781298	238,3781298
1 303 795,25 zł	1 331 416,01 zł	1 416 203,43 zł	1 623 010,85 zł	1 606 902,77 zł	1 594 723,49 zł	1 594 723,49 zł

Nota 1.

Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	0,00	0,00
2.	Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa,	0,00	0,00
3.	Pozostałe środki pieniężne klientów,	16 102 740,08	6 083 194,92
4.	Środki pieniężne własne domu maklerskiego,	1 513 402,39	2 583 804,22
5.	Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,	0,00	0,00
6.	Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego,	0,00	0,00
Razem		17 616 142,44	8 666 999,14

Nota 2.

Struktura należności krótkoterminowych i długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności o okresie spłaty do 1 roku	Należności o okresie spłaty powyżej 1 roku	Należności przeterminowane do 1 roku	Należności przeterminowane powyżej 1 roku
1.	Należności krótkoterminowe	830 749,10	180 487,73	0,00	614 918,20	35 343,17
a.	Od klientów	800 405,98	150 144,61	0,00	614 918,20	35 343,17
b.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Od izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	30 343,12	30 343,12	0,00	0,00	0,00
b.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności długoterminowe	90 160,00	0,00	90 160,00	0,00	0,00
3.	Należności netto razem	920 909,10	180 487,73	90 160,00	614 918,20	35 343,17

4. Odpisy aktualizujące należności	442 362,14	0,00	0,00	0,00	442 362,14
5. Należności brutto razem	1 363 271,24	180 487,73	90 160,00	614 918,20	477 705,31

Nota 3.

Należności od klientów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od klientów	800 405,98	712 316,33
-	należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	150 144,61	107 886,95
-	należności przeterminowane do 1 roku	614 918,20	577 765,88
-	należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi	35 343,17	26 663,50
2.	Razem	800 405,98	712 316,33

Nota 4.

Należności od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od jednostek powiązanych	187 796,54	90 160,00
	należności od jednostki dominującej	90 160,00	90 160,00
	należności od wspólnika	0,00	0,00
	należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
	należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
	należności od jednostek podporządkowanych	97 636,54	0,00
2.	Razem	187 796,54	90 160,00

Nota 5.

Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

Nie wystąpiły.

Nota 6.

Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Nie wystąpiły.

Nota 6a.

Należności od CCP

Nie wystąpiły.

Nota 7.

Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Nie wystąpiły.

Nota 8.

Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Nie wystąpiły.

Nota 9.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od klientów	168 022,74	274 339,40	0,00	442 362,14
	należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	168 022,74	274 339,40	0,00	442 362,14
-	należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od emitentów papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Razem	168 022,74	274 339,40	0,00	442 362,14

Nota 10.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

Spółka w bieżącym roku założyła wraz z dwoma innymi współnikami Navigator Crowdfunding sp. z o.o. Na dzień bilansowy Dom Maklerski posiadał udziały o wartości w cenie zakupu 67.450,00 zł, a także udzieloną pożyczkę w kwocie 150.870,21 zł oraz należności o wartości 97.636,54 zł.

Stanowisko Domu Maklerskiego względem spółki crowdfundingowej jest następujące:

Spółka jest na wczesnym etapie rozwoju i nie osiągnęła jeszcze rentowności operacyjnej

Jednakże spółka jest wyposażona w kluczowe składniki w postaci platformy crowdfundingowej, czyli narzędzia IT, które w połączeniu z licencją, o którą wystąpimy w tym roku, daje unikalną wartość rynkową.

Po wybuchu wojny na Ukrainie wraz z zarządem spółki dokonaliśmy rewizji jej budżetu na rok 2022, jak również opracowaliśmy prognozy na kolejne 2 lata. Prognozy te będą podstawą do wniosku do KNF o przyznanie licencji, który będziemy składali jak tylko odpowiednia ustawa zostanie uchwalona (spodziewamy się na przełomie czerwca/lipca)

Prognozy te wskazują, że już w ostatnim kwartale tego roku spółka powinna odzyskać rentowność operacyjną, zaś od 2023 będzie osiągać trwale dodatnie wyniki finansowe, z nawiązką pokrywające straty poniesione w pierwszym okresie funkcjonowania

Mimo powyżej zaprezentowanych założeń Zarząd Domu Maklerskiego przyjął ostrożnościowe podejście i uwzględnił sytuację finansową Navigator Crowdfunding sp. z o.o. i w sprawozdaniu finansowym dokonano 50% odpisu udziałów w Navigator Crowdfunding sp. z o.o.

Nota 11.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Zakres zmian wartości środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu			37 121,58		37 121,58
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	22 584,50	4 138,20	26 722,70
	– nabycie, w tym aport			22 584,50	4 138,20	26 722,70
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne, w tym aktualizacja wartości					0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– aktualizacja wartości					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	59 706,08	4 138,20	63 844,28
3.	Umorzenie na początek okresu			14 309,83		14 309,83
a)	Zwiększenia			21 359,36	4 138,20	25 497,56
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	35 669,19	4 138,20	39 807,39
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	24 036,89	0,00	24 036,89
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	60%	100%	62%

Nota 12.

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie wdrażania	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu			638 131,90		251 873,27	890 005,17
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	621 368,63	621 368,63
	– nabycie, w tym aport					621 368,63	621 368,63
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne, w tym aktualizacja wartości						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	638 131,90	638 131,90
	– likwidacja						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– sprzedaż						0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					638 131,90	638 131,90
	– inne						0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	638 131,90	0,00	235 110,00	873 241,90
3.	Umorzenie na początek okresu					0,00	0,00
a)	Zwiększenia			117 511,06			117 511,06
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja						0,00
	– sprzedaż						0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	117 511,06	0,00	0,00	117 511,06
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	638 131,90	0,00	251 873,27	890 005,17
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	520 620,84	0,00	235 110,00	755 730,84
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	18%	0%	0%	13%

Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Nie wystąpiły.

Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nie wystąpiły.

Nota 13.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 088,00	34 944,00	0,00	51 032,00
	Razem	16 088,00	34 944,00	0,00	51 032,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy				0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 821 230,00	757 751,27	1 384 800,73	1 203 180,54
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	1 830 230,00	757 751,27	1 384 800,73	1 203 180,54
-	przychody przyszłych okresów	1 821 230,00	748 751,27	1 375 800,73	1 194 180,54
	rezerwa na audyt	9 000,00	9 000,00	9 000,00	9 000,00
	Razem	1 821 230,00	757 751,27	1 384 800,73	1 203 180,54

Nota 14.

Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	16 366 466,83	0,00	0,00
a)	Wobec klientów	87 045,49	0,00	0,00
b)	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
c)	Wobec banków prowadzących działalność maklerską i innych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00
d)	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	151 959,39	0,00	0,00
e)	Z tytułu wynagrodzeń	19 257,04	0,00	0,00
f)	wobec emitentów	16 092 740,08		
g)	Wobec Krajowego Depozytu	15 464,83	0,00	0,00

Nota 15.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

Nota 16.

Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich.

Nie wystąpiły.

Nota 17.

Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Zobowiązania wobec KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	15 464,83	23 435,16
a)	zobowiązania z tytułu dostaw do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Wartość brutto	15 464,83	23 435,16
3.	Umorzenie	0,00	0,00
4.	Wartość netto	15 464,83	23 435,16

Nota 17a.

Zobowiązania wobec CCP

Nie wystąpiły.

Nota 18.

Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

Nie wystąpiły.

Nota 19.

Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

Nota 20.

Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Nie wystąpiły.

Nota 21.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie wystąpiły.

Nota 22.

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Nie wystąpiły.

Nota 23.

Zakres zmian stanu rezerw

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	10 243,96	0,00	0,00	0,00	10 243,96
a)	długoterminowe	6 136,57	0,00	0,00	0,00	6 136,57
-	rezerwa na odprawy emerytalne	6 136,57	0,00	0,00	0,00	6 136,57
b)	krótkoterminowe	4 107,39	0,00	0,00	0,00	4 107,39
-	rezerwa na odprawy emerytalne	4 107,39	0,00	0,00	0,00	4 107,39
3.	Pozostałe rezerwy	5 977,96	114 616,60	0,00	5 977,96	114 616,60
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	5 977,96	114 616,60	0,00	5 977,96	114 616,60
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	5 977,96	5 977,96	0,00	5 977,96	5 977,96
-	rezerwa na premie	0,00	108 638,64	0,00	0,00	108 638,64

Nota 24.

Dane o strukturze kapitału podstawowego

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Navigator Capital S.A.	140 000	10,00	1 400 000,00	100,00%
	Razem	140 000	10,00	1 400 000,00	100,00%

Nota 25.

Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje podzielić zysk w następujący sposób:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu
1	Zarząd proponuje przekazanie zysku netto na kapitał zapasowy	93 607,56

Nota 26.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Nie wystąpiły.

Nota 27.

Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły.

Nota 28.

Udzielone zabezpieczenia

Nie wystąpiły.

Nota 29.

Instrumenty finansowe klientów, zapisane na rachunkach papierów wartościowych, wycenionych według zasad określonych w rozporządzeniu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

Nota 30.

Odsetki od lokat i depozytów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki od lokat i depozytów	0,00	4 416,69
a)	odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	0,00	4 416,69
b)	odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00

Nota 31.

Odpisy aktualizujące środki trwałe

Nie wystąpiły.

Nota 32.

Działalność zaniechana w okresie sprawozdawczym lub przewidywana do zaniechania w następnym okresie

Nie dotyczy.

Nota 33.

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

Nota 34.

Przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie wystąpiły.

Nota 35.

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	103 391,56 zł	108 649,85 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	452 605,30 zł	38 036,61 zł
-	Zus przechodzący na kolejny rok	20 982,66 zł	15 036,61 zł
-	Rezerwa na audyt	9 000,00 zł	8 000,00 zł
-	Pozostałe	108 638,64 zł	5 000,00 zł
-	inne	1 000,00 zł	0,00 zł
	odpis aktualizujący aktywa finansowe	33 725,00 zł	
-	odpisy aktualizacyjne	279 259,00 zł	10 000,00 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	24 036,61 zł	8 694,34 zł
-	zus przechodzący z poprzedniego roku	15 036,61 zł	8 694,34 zł
-	rozwiązanie rezerwy na urlopy i rezerwy emerytalnej	0,00 zł	0,00 zł
-	wykorzystanie rezerwy na audyt 2015	0,00 zł	0,00 zł
-	leasing operacyjny	0,00 zł	0,00 zł
-	wykorzystanie rezerwy na audyt	9 000,00 zł	0,00 zł
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	0,00 zł	8 000,00 zł
-	rozwiązanie rezerwy na audyt	0,00 zł	8 000,00 zł
-	rozwiązanie rezerwy na koszty usług	0,00 zł	0,00 zł
-	rozwiązanie odpisu należności		0,00 zł
-	pozostałe		0,00 zł
-	otrzymana dywidenda pomniejszona o podatek	0,00 zł	0,00 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00 zł	0,00 zł
-	odsetki naliczone w poprzednim roku otrzymane w bieżącym		0,00 zł
	wykorzystanie rezerwy na audyt 2021		
6.	Dochód /strata	531 960,25 zł	129 992,12 zł
7.	Odliczenia od dochodu	0,00 zł	0,00 zł
8.	Podstawa opodatkowania	531 960,00 zł	129 992,00 zł
9.	Podatek według stawki %	47 876,00 zł	11 699,00 zł
10.	Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
11.	Podatek należny	47 876,00 zł	11 699,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	38 092,00	1 564,00
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	9 784,00 zł	10 135,00 zł

Nota 36.

Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

W tej notcie Spółka wykazuje dane wynikające z kalkulacji podatku odroczonego, które będą miały wpływ na przyszłe zobowiązanie podatkowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	15 188,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	15 188,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	41 729,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	41 729,00
-	rezerwa na wynagrodzenie kontrahentów	9 777,00
-	rezerwa na audyt	810,00
-	pozostałe	31 142,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	2 073,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 073,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	54 844,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	54 844,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
-	naliczone nie otrzymane odsetki 19%	0,00
-	rezerwa na przychody 19%	0,00
-	naliczone nie zapłacone odsetki od pożyczek 19%	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

Nota 37.

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów z działalności podstawowej

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	4 506 370,87	2 095 398,31
-	przychody ze sprzedaży usług w zakresie działalności maklerskiej	4 506 370,87	2 095 398,31
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	4 506 370,87	2 095 398,31

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	4 506 370,87	2 095 398,31
-	kraj	4 506 370,87	2 095 398,31
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	4 506 370,87	2 095 398,31

Nota 38.

Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 97 rozporządzenia 575/2013

Łączne koszty za rok 2021 – 4 487 407,84 zł

Dzielone przypadające do zapłaty prowizje - 0 zł

Premie uznaniowe dla pracowników – 0 zł

Udziały pracowników, dyrektorów, i partnerów w zyskach – uznaniowy charakter – 0 zł

Zmienne składniki wynagrodzenia i inne przyznane zyski – 0 zł

Opłaty do izb rozliczeniowych, maklerów, koszty pośrednictwa – 0 zł

Odsetki wypłacone klientom - 0 zł

Opłaty na rzecz przedstawicieli zgodnie z def.art.4pkt25 dyrektywy 2004/39/WE – 0 zł

Jednostkowe koszty z tytułu innej działalności – 0 zł

Podatek dochodowy - 9784

Uznany kapitał z tytułu kosztów pośrednich : $4477623,84/4 = 1\,119\,405,96$

Nota 39.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	rok bieżący	rok poprzedni
1.	Środki pieniężne w banku	17 559 013,86	8 625 595,24
2.	Środki pieniężne w kasie	57 128,58	41 403,90
3.	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4.	Razem	17 616 142,44	8 666 999,14

Nota 40.

Objaśnienie podziału działalności domu maklerskiego na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjętą w rachunku przepływów pieniężnych

Jako działalność operacyjną Spółka traktuje działalność opisaną w punkcie 1f Wprowadzenia do sprawozdania finansowego. Tj.

- Oferowania maklerskich instrumentów finansowych,
- Doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- Doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- Przejmowania i przekazywania oraz wykonywania zleceń instrumentów finansowych,
- Prowadzenia analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym,
- Przechowywania instrumentów finansowych.
- Prowadzenie Rejestru Akcjonariuszy

W działalności inwestycyjnej ujmowane są przepływy związane z udzielonymi pożyczkami oraz jej zwroty, a także wydatki na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne.

W przepływach finansowych w działalności finansowej Spółka ujmuje wypłaty dywidendy dla właścicieli.

Nota 41.

Informacja o pozycjach „Pozostałe korekty”, „pozostałe wpływy” i „pozostałe wydatki” w rachunku przepływów pieniężnych

Nie wystąpiły.

Nota 42.

Różnice pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych

Nie wystąpiły.

Nota 43.

Umowy zawarte przez Jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Nie wystąpiły.

Nota 44.

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

Nota 45.

Zestawienie transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi

Lp.	Charakter transakcji	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Różnica
1.	Najem powierzchni biurowej	273 413,89	273 413,89	-
2.	Kaucja za najem powierzchni biurowej	90 160,00	90 160,00	-
3.	Refaktury	79 379,30	79 379,30	

Transakcje Lp. 1 i 2 dotyczą jednostki dominującej (koszt najmu oraz kaucja za czynsz w biurowcu).

Transakcja Lp. 3 dotyczy jednostki podporządkowanej.

Nota 46.

Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku obrotowego

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku 2021	Przeciętne zatrudnienie w roku 2020
1	Pracownicy umysłowi	19	19
2	Pracownicy fizyczni	0	0
	Razem	19	19

Nota 47.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Rok bieżący	Rok ubiegły
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	9 000,00	9 000,00
2.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	0,00	0,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	4 500,00	4 500,00
	Suma	13 500,00	13 500,00

Nota 48.

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia Zarządu	76 950,00	76 950,00

- Edmund Kozak	16 200,00	16 200,00
- Rafał Tuzimek	30 000,00	30 000,00
- Dariusz Tenderenda	24 000,00	24 000,00
Krzysztof Dziubiński	6 750,00	6 750,00
2. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Nota 49.

Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych Jednostki

Nie wystąpiły.

Nota 50.

Informacje o jednostce dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Jednostka dominująca nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art.56 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Nota 51.

Dodatkowe informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w którym nastąpiło połączenie

Nie dotyczy.

Nota 52.

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

Nota 52a.

Definicja, opis celu i zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które narażony jest dom maklerski.

Definicje rodzajów ryzyka

W ramach wdrożonego w Domu Maklerskim systemu zarządzania ryzykiem przyjęto w szczególności następujące definicje poszczególnych rodzajów ryzyka, które uznano za istotne lub nieistotne stale monitorowane:

Ryzyko koncentracji:	Ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot, podmioty powiązane kapitałowo lub organizacyjnie oraz przez grupy podmiotów, w przypadku których prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest zależne od wspólnych czynników – na skutek uzależnienia się (braku dywersyfikacji) lub nadmiernej ekspozycji Domu Maklerskiego wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.
Ryzyko kredytowe:	Ryzyko negatywnych skutków finansowych wynikających z niewypłacalności drugiej strony; w ramach działalności Domu Maklerskiego ryzyko kredytowe wynika głównie z ekspozycji wobec instytucji przechowujących środki własne oraz środki gromadzone w ramach usługi oferowania instrumentów finansowych. Ponadto istotny element ryzyka kredytowego stanowią ekspozycje wobec klientów, wynikające opłat i prowizji, należnych z tytułu świadczenia usług maklerskich.
Ryzyko makroekonomiczne:	Ryzyko wystąpienia straty na skutek niekorzystnych zmian w warunkach makroekonomicznych w gospodarce.
Ryzyko niezgodności działania (compliance):	Ryzyko wystąpienia strat w wyniku sankcji prawnych nałożonych na Dom Maklerski w przypadku niezastosowania się do powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych.
Ryzyko operacyjne	Ryzyko powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów (procedur), błędów ludzkich lub systemów, lub na skutek zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko prawne (rozumiane jako ryzyko powstania roszczeń klientów lub kontrahentów, wynikających z działania niezgodnego z prawem) jest częścią ryzyka operacyjnego. Do ryzyka operacyjnego zaliczane jest również ryzyko związane z outsourcingiem funkcji wykonawczych o podstawowym lub ważnym znaczeniu dla Domu Maklerskiego, obejmujące zagrożenia wynikające ze stosunków Domu Maklerskiego z podmiotem wykonującym usługi w ramach outsourcingu. Podstawowe ryzyko występujące we wszystkich obszarach działalności Domu Maklerskiego.
Ryzyko płynności	Ryzyko powstania straty na skutek braku możliwości regulacji przez Dom Maklerski bieżących płatności i zobowiązań.
Ryzyko reputacji	Ryzyko powstania straty lub utraty potencjalnego przychodu na skutek negatywnego postrzegania Domu Maklerskiego przez otoczenie.
Ryzyko rynkowe	Ryzyko powstania straty w wyniku niekorzystnych zmian

	wartości instrumentów bazowych wskutek zmian parametrów rynkowych.
Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym	Ryzyko powstania straty w ramach portfela niehandlowego Domu Maklerskiego na skutek niekorzystnych zmian w poziomie stóp procentowych.
Ryzyko strategiczne	Ryzyko powstania straty (w tym nieuzyskania zakładanych przychodów) na skutek błędnych założeń przyjętej strategii biznesowej lub niewłaściwej jej realizacji.
Ryzyko utraty kluczowych pracowników	Ryzyko powstania straty na skutek odejścia osób realizujących w Domu Maklerskim kluczowe procesy, zapewniające uzyskiwanie założonych przychodów.

Zarządzanie ryzykiem w Domu Maklerskim Navigator odbywa się w oparciu o przyjętą przez Zarząd procedurę zarządzania ryzykami

Celem Procedury Zarządzania Ryzykiem w DM Navigator jest:

- 1) określenie zasad postępowania Domu Maklerskiego w ramach zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk związanymi z prowadzoną działalnością,
- 2) określenie zasad raportowania,
- 3) zdefiniowanie głównych scenariuszy testów warunków skrajnych,
- 4) ustalenie sposobu wyliczania wymogów kapitałowych.

Procedura została wdrożona w szczególności w celu wykonania obowiązków określonych w § 5 i § 18 Rozporządzenia w sprawie systemu zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza zatwierdza założenia strategii prowadzenia działalności z uwzględnieniem występowania danego ryzyka w działalności Domu Maklerskiego, dokonuje okresowej oceny realizacji strategii przez Zarząd oraz sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem i ocenia jego adekwatność i skuteczność.

Zarząd odpowiada za opracowanie i wdrożenie strategii zarządzania ryzykiem, w tym za organizowanie i funkcjonowanie procesu zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz zapewnienie regularnego badania systemu zarządzania ryzykiem.

Adekwatność oraz skuteczność funkcjonującego systemu zarządzania ryzykiem związanego z działalnością Domu Maklerskiego, w tym w szczególności adekwatność i skuteczność postanowień niniejszej Procedury jest badana oraz poddawana ocenie w ramach regularnych, niezależnych przeglądów.

Zarząd odpowiada za zapewnienie regularnej, przeprowadzanej nie rzadziej niż raz w roku, weryfikacji Procedury w celu jej dostosowania do profilu ryzyka i otoczenia gospodarczego Domu Maklerskiego. Informacja o realizacji Procedury i jej zmianach, sporządzona na podstawie powyższej weryfikacji, jest przekazywana Radzie Nadzorczej wraz ze sprawozdaniem z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem.

Zasady zarządzania i wyliczania wymogów kapitałowych dla ryzyka operacyjnego i ryzyka kredytowego zostały określone odpowiednio w Procedurze zarządzania oraz wyliczania wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego w Domu Maklerskim NAVIGATOR S.A. oraz w Procedurze zarządzania oraz wyliczania wymogu kapitałowego dla ryzyka kredytowego w Domu Maklerskim NAVIGATOR S.A.

Zarządzanie ryzykiem płynności

1. Zarządzanie ryzykiem płynności Domu Maklerskiego obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę oraz raportowanie i ograniczanie ryzyka płynności (utrata płynności) wynikającego ze specyfiki prowadzonej działalności z uwzględnieniem rodzajów prowadzonej działalności, walut, podmiotów, bieżącego pozyskiwania środków płynnych i przyszłych potrzeb, w celu kształtowania profilu płynności Domu Maklerskiego zapewniające jego prawidłowe funkcjonowanie.
2. Zarządzanie ryzykiem płynności uwzględnia w szczególności:
 - 1) rodzaje działalności, walut i podmiotów, linie biznesowe Domu Maklerskiego, bieżące pozyskiwanie środków płynnych oraz przyszłe potrzeby, alternatywne scenariusze i plan awaryjny w zakresie utrzymania płynności płatniczej oraz zawierające odpowiednie mechanizmy alokacji kosztów płynności, korzyści i ryzyka. Zasady te powinny uwzględniać bieżące i przewidywane istotne przepływy pieniężne dotyczące aktywów, pasywów, pozycji pozabilansowych, w tym zobowiązań warunkowych, w tym wobec jednostek lub podmiotów utworzonych dla celów sekurytyzacji albo innych jednostek lub podmiotów specjalnego przeznaczenia, w stosunku do których Dom Maklerski pełni rolę jednostki sponsorującej lub dostarcza pomoc w celu

- utrzymania płynności finansowej, oraz wynikające z nich możliwe skutki ryzyka utraty reputacji, jak również profil ryzyka i apetytu na ryzyko, odpowiednie do charakteru, zakresu i stopnia złożoności prowadzonej działalności,
- 2) rozróżnienie między majątkiem obciążonym a majątkiem wolnym od obciążeń, który jest dostępny przez cały czas, także w sytuacjach nadzwyczajnych. Dom maklerski bierze przy tym również pod uwagę podmiot, który jest w posiadaniu tych aktywów, państwo, w którym prowadzone są rejestry lub rachunki, na których zapisane są te aktywa, a także monitoruje i analizuje możliwości upłynnienia aktywów, w tym uwzględnia prawne, statutowe, techniczne i operacyjne (faktyczne) ograniczenia w stosunku do możliwego transferu płynności i majątku wolnego od obciążeń pomiędzy podmiotami mającymi siedzibę w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, jak i poza nim.
3. W celu realizacji obowiązków zarządzania ryzykiem płynności, przy uwzględnieniu skali i zakresu działalności Domu Maklerskiego, stosowane są w szczególności następujące rozwiązania:
- 1) system limitów płynnościowych i zabezpieczenia przed utratą płynności przewidziane na okoliczność zdarzeń związanych z zagrożeniem dla stabilności rynku finansowego i mające na celu zabezpieczenie płynności Domu Maklerskiego na wypadek materializacji warunków skrajnych;
 - 2) dywersyfikacja systemu finansowania i dostępu do zasobów finansowania,
 - 3) uwzględnianie potencjalnych skutków scenariuszy alternatywnych przewidzianych dla profilu działalności Domu Maklerskiego oraz rynku, na którym Dom Maklerski prowadzi działalność, elementów wspólnych z innymi scenariuszami, przy czym Dom maklerski bierze pod uwagę również różne horyzonty czasowe i zmienne natężenie warunków skrajnych.
 - 4) lokowanie środków własnych przede wszystkim na rachunkach bieżących oraz lokatach terminowych, co powoduje, że ryzyko braku płynności w zakresie lokowania środków własnych jest minimalne (środki dostępne na żądanie),
 - 5) sporządzanie rocznych planów finansowych, przedstawiających kształtowanie się przychodów i kosztów oraz poziom środków płynnych,
 - 6) stosowanie rozróżnienia pozycji aktywów na następujące składniki:
 - a) majątek obciążony obejmujący składniki, co do których istnieją ograniczenia dostępu (np. zastaw, hipoteka),
 - b) majątek wolny od obciążeń obejmujący składniki dostępne przez cały czas, także w sytuacjach nadzwyczajnych,
 - 7) stosowanie zasad monitorowania pozycji aktywów, obejmujących weryfikację następujących kryteriów:
 - a) podmiotu, który jest w posiadaniu tych aktywów;
 - b) sytuacji w państwie, w którym są prowadzone rejestry lub rachunki, na których są zapisane te aktywa;
 - c) sposób i czas ewentualnego zbycia aktywów.
 - 8) bieżącą identyfikację zdarzeń nadzwyczajnych, które mogą w znaczącym stopniu wpłynąć na wzrost ryzyka płynności podmiotu, który jest w posiadaniu aktywów Domu Maklerskiego lub państwa, w którym prowadzone są rejestry lub rachunki, w których zapisane są te aktywa skutkujących ewentualną koniecznością dodatkowego monitoringu i analiz w zakresie możliwości upłynnienia tych aktywów,
4. Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby jest odpowiedzialny za realizację funkcji wykonawczych w procesie zarządzania ryzykiem płynności, obejmujących w szczególności:
- 1) określenie limitów płynnościowych;
 - 2) wyliczanie kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka płynności w przypadku uznania ryzyka płynności za istotne,
 - 3) bieżący monitoring ryzyka płynności, obejmujący w szczególności:
 - a) weryfikację stosowania limitów płynnościowych oraz dywersyfikacji struktury finansowania i dostępu do źródeł finansowania,
 - b) identyfikację, monitorowanie i kontrolę źródeł finansowania, z uwzględnieniem bieżących i przewidywanych istotnych przepływów pieniężnych dotyczących aktywów, pasywów, pozycji pozabilansowych oraz możliwych skutków materializacji ryzyka utraty reputacji;
 - 4) w sytuacjach szczególnego zagrożenia materializacji ryzyka płynności przesyłanie do Zarządu w trakcie dnia roboczego śróddziennych raportów z ryzyka płynności, dotyczących utrzymywanego przez Dom Maklerski poziomu zasobów płynnościowych;

- 5) regularne, nie rzadziej jednak niż raz w roku, sporządzanie raportów dla Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem płynności,
- 6) identyfikację ryzyka płynności w ramach nowo wprowadzanych usług lub dokonywanych transakcji nietypowych.
5. Plan awaryjny zapewnienia płynności, o którym mowa w ust. 2, określa w szczególności sposób pokrycia zobowiązań w przypadku ewentualnej utraty płynności. Plan awaryjny podlega regularnemu przeglądowi, w szczególności jest uaktualniany na podstawie zatwierdzonych przez Zarząd analiz i testów przeprowadzanych dla różnych, w tym alternatywnych scenariuszy.
6. Plan awaryjny realizowany jest zgodnie z następującymi zasadami:
 - 1) za podejmowanie i realizację działań, zmierzających do zapewnienia dodatkowych zasobów pieniężnych, w przypadku pojawienia się zaburzeń płynności finansowej w Domu Maklerskim, odpowiedzialni są osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby oraz Zarząd,
 - 2) w przypadku pojawienia się ryzyka zaburzeń płynności finansowej w Domu Maklerskiego, na podstawie informacji przedstawionej w tym zakresie przez osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członka Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby, Zarząd podejmuje w terminie 3 dni roboczych decyzję o realizacji następujących działań zmierzających do zapewnienia dodatkowych zasobów pieniężnych:
 - a) opracowanie i wdrożenie rozwiązań mających na celu ograniczenie wydatków ponoszonych przez Dom Maklerski, z zachowaniem zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Domem Maklerskim, w sposób należyście zabezpieczający interesy Domu Maklerskiego oraz klientów,
 - b) wstrzymanie wypłat zmiennych składników wynagrodzeń,
 - c) zawarcie umowy z bankiem, w którym Dom Maklerski prowadzi rachunek bankowy o kredyt do wysokości max. 40% kapitałów własnych Domu Maklerskiego,
 - d) uzyskanie pożyczki od akcjonariuszy,
 - e) opracowanie i wdrożenie zmian w zakresie polityki dotyczącej wypłacanych dywidend poprzez ograniczenie wypłacanej dywidendy,
 - f) w przypadku stwierdzenia zagrożenia, iż nie uda się pozyskać niezbędnych środków, rozważenie uruchomienia awaryjnego planu kapitałowego.
 - 3) Zarząd może podjąć decyzję o realizacji jednej lub więcej form działań, o których mowa w pkt 2 powyżej, w zależności od rodzaju i rozmiaru występujących zaburzeń płynności finansowej,
 - 4) o uruchomieniu awaryjnego planu zapewnienia płynności wraz z harmonogramem działań Zarząd informuje niezwłocznie Radę Nadzorczą,
 - 5) awaryjny plan zapewnienia płynności podlega regularnemu, przeprowadzanemu nie rzadziej niż raz w roku, przeglądowi dokonywanemu przez osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członka Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby.
7. W przypadku zmian w otoczeniu wpływających na zmianę potencjalnych skutków scenariuszy alternatywnych przewidzianych dla profilu działalności oraz rynku, na którym Dom Maklerski prowadzi działalność, a także elementów wspólnych z innymi scenariuszami, Zarząd zobowiązany jest odpowiednio dostosować limity i mechanizmy przyjęte w ramach zarządzania ryzykiem płynności, uwzględniając przy tym różne horyzonty czasowe i zmienne natężenie warunków skrajnych.
8. Awaryjny plan zapewnienia płynności jest wdrażany w szczególności w przypadku przekroczenia lub przewidywanego przekroczenia miary płynności bieżącej ustalonej jako konieczność stałego utrzymywania środków pieniężnych w wysokości nie niższej niż 2-krotność poziomu kosztów stałych prognozowanych w planie finansowym sporządzonym na dany rok.
9. Zasady zarządzania ryzykiem płynności podlegają regularnemu przeglądowi, zgodnie z § 3 ust. 6 niniejszej Procedury. Na podstawie przeprowadzonego przeglądu lub wyników testów warunków skrajnych Zarząd podejmuje decyzję o konieczności dostosowania zasad zarządzania ryzykiem płynności, w tym limitów dotyczących ryzyka płynności, do wyników przeglądu lub przeprowadzonych testów. Wykonanie czynności dostosowawczych Zarząd może powierzyć osobie zajmującej Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członkowi Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby. O realizacji czynności dostosowawczych osoba ta sprawozdaje do Zarządu.

§ 5

Zarządzanie ryzykiem niezgodności (compliance)

1. Zarządzanie ryzykiem niezgodności działania (compliance) obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie tego ryzyka.
2. W zakresie zarządzania ryzykiem niezgodności działania (compliance) Dom Maklerski stosuje następujące rozwiązania:

- 1) wdrożenie systemu nadzoru niezgodności działalności z prawem, którego celem jest ujawnianie i zapobieganie naruszania przez Dom Maklerski obowiązków wynikających z przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności maklerskiej,
 - 2) bieżący monitoring realizowany przez osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członka Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby oraz Inspektora Nadzoru (Dyrektora ds. zgodności), uwzględniający w szczególności informacje przekazywane od organów nadzoru oraz zmiany prawa wpływające na sytuację Domu Maklerskiego – Inspektor Nadzoru obowiązany jest przekazać niezwłocznie osobie zajmującej Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członkowi Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby informację o stwierdzonym przypadku niezgodności działania,
 - 3) realizacja obowiązku zapoznania się przez pracowników z regulacjami wewnętrznymi Domu Maklerskiego oraz przeprowadzanie regularnych szkoleń w tym zakresie,
 - 4) aktywny dialog z organami nadzoru mający na celu redukcję ryzyka spowodowaną niezgodnością działania z przekazywanymi wytycznymi,
 - 5) bieżące uczestnictwo Inspektora Nadzoru (Dyrektora ds. zgodności) we wszelkich czynnościach, mających na celu dostosowanie do zmian wymogów regulacyjnych,
 - 6) zapewnienie działań edukacyjnych dla osób wykonujących funkcje nadzoru nad zgodnością działalności z prawem, w szczególności poprzez zobowiązanie do uczestnictwa w szkoleniach organizowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego,
3. W ramach systemu raportowania osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby sprawozdaje do Zarządu w szczególności zakresie wystąpienia istotnego przypadku niezgodności działania (niezwłocznie, z inicjatywy własnej lub na podstawie informacji przekazywanej od Inspektora Nadzoru (Dyrektora ds. zgodności)).

§ 6

Zarządzanie ryzykiem koncentracji

1. Zarządzanie ryzykiem koncentracji w Domu Maklerskim obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie tego ryzyka.
2. Dom Maklerski stosuje podstawowy limit zaangażowania (próg istotności ryzyka) – ryzyko koncentracji uznane zostanie za istotne w przypadku wystąpienia ekspozycji wobec przedsiębiorstwa, w tym Kontrahenta centralnego lub grupy powiązanych przedsiębiorstw w wysokości co najmniej 20% Funduszy własnych.
3. Ponadto, Dom Maklerski stosuje następujące zasady zarządzania ryzykiem koncentracji:
 - 1) monitoring ekspozycji wobec przedsiębiorców działających w tym samym sektorze gospodarki – w przypadku zidentyfikowania ekspozycji przekraczających łącznie 50% Funduszy własnych przy jednoczesnym stwierdzeniu negatywnego postrzegania danego sektora tj. występowania zwiększonego zagrożenia niewypłacalnością, Zarząd Domu Maklerskiego podejmuje działania niezbędne dla ograniczenia ryzyka koncentracji;
 - 2) monitoring ekspozycji wobec przedsiębiorców działających w tym samym regionie geograficznym – stosuje się w przypadku stwierdzenia ekspozycji wobec przedsiębiorców mających siedzibę poza Rzeczpospolitą Polską przekraczających 50% Funduszy własnych;
 - 3) monitoring ekspozycji wobec przedsiębiorców prowadzących taką samą działalność lub obrót takimi samymi towarami – pkt 1 powyżej stosuje się odpowiednio.
4. Dom Maklerski nie stosuje szczególnych technik ograniczania ryzyka kredytowego.
5. Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby odpowiedzialna jest w szczególności za identyfikację powiązań pomiędzy podmiotami, występowania pomiędzy przedsiębiorcami kryteriów, o których mowa w ust. 3 pkt 1) – 3) powyżej oraz bieżący monitoring ryzyka koncentracji, w tym limitów ryzyka koncentracji.
6. W ramach systemu raportowania osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby sprawozdaje do Zarządu w zakresie:
 - 1) wykorzystania limitu zaangażowania określonego w ust. 2 powyżej (kwartalnie),
 - 2) przekroczenia lub występowania ryzyka przekroczenia progu istotności (niezwłocznie).
7. Podstawowego limitu zaangażowania nie stosuje się w przypadku ekspozycji wobec instytucji, jak również ekspozycji wobec przedsiębiorstw wynikających z zapłaty wynagrodzenia z tytułu oferowania instrumentów finansowych, które potrącane jest bezpośrednio przez Dom Maklerski z rachunku przeznaczonego na przyjmowanie wpłat na te instrumenty.

8. Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby dokonuje co najmniej raz w roku przeglądu systemu limitów wewnętrznych w zakresie ryzyka koncentracji pod kątem konieczności aktualizacji ich wysokości. Raport z przeglądu jest przekazywany Zarządowi wraz ze sprawozdaniem, o którym mowa w ust. 6 pkt 1) powyżej.

§ 7

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

1. Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Domu Maklerskim obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie ryzyka rynkowego. W ramach ryzyka rynkowego Dom Maklerski identyfikuje rodzaje ryzyka zgodnie z przepisami Rozporządzenia CRR.
2. Ze względu na zakres prowadzonej działalności inwestycyjnej (brak portfela handlowego) narażenie na ryzyko rynkowe może w praktyce Domu Maklerskiego pojawić się w przypadku występowania całkowitej pozycji walutowej (obliczonej zgodnie z artykułem 351 CRR), której wartość przekroczy 2% Funduszy własnych.
3. Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby jest odpowiedzialna za bieżący monitoring stopnia narażenia na ryzyko rynkowe.
4. Dom Maklerski stosuje stałą zasadę, zgodnie z którą nie dopuszcza możliwości wystąpienia narażenia na ryzyko rynkowe, za wyjątkiem możliwości występowania ograniczonej pozycji walutowej, wynikającej z zapłaty przez klienta wynagrodzenia w walucie innej niż PLN lub zakupu waluty w celu zapłaty zobowiązania w walucie innej niż PLN.
5. W ramach systemu raportowania osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby sprawozdaje do Zarządu w zakresie:
 - 1) wystąpienia sytuacji narażenia na ryzyko rynkowe w zakresie dopuszczalnym niniejszą Procedurą (niezwłocznie),
 - 2) informacji o wymogach kapitałowych wyliczanych zgodnie z Rozporządzeniem CRR, niezwłocznie w przypadku powstania takiego obowiązku.

§ 8

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w portfelu niehandlowym

1. Ze względu na stosowane zasady ograniczania ryzyka w zakresie lokowania środków własnych, w Domu Maklerskim istnieje niskie prawdopodobieństwo wystąpienia straty przekraczającej 5% Uznanego kapitału w wyniku zmian stóp procentowych w odniesieniu do pozycji zaliczanych do portfela niehandlowego.
2. Dom Maklerski przeprowadza testy warunków skrajnych zakładające nagłą i nieoczekiwaną zmianę poziomu stóp procentowych o 200 punktów bazowych, oraz ocenia wpływ takiej zmiany na poziom oczekiwanego wyniku finansowego.
3. Obowiązki w zakresie pkt 2 realizuje osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby, zamieszczając odpowiednie wnioski w sporządzanym dla Zarządu raporcie z przeprowadzanych testów warunków skrajnych.

§ 9

Zarządzanie pozostałymi rodzajami ryzyka trudnomierzalnego

1. Zarządzanie pozostałymi rodzajami ryzykiem trudnomierzalnego w Domu Maklerskim obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie tych rodzajów ryzyka, dla których nie istnieją powszechnie akceptowalne metody umożliwiające ich pomiar w sposób ilościowy.
2. Ryzyka trudnomierzalne są identyfikowane oraz klasyfikowane podczas procesu jakościowej oceny ryzyk trudnomierzalnych.
3. Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby, jest odpowiedzialny za realizację bieżących zadań w ramach zarządzania ryzykiem trudnomierzalnym obejmujących w szczególności:
 - 1) bieżący monitoring ryzyk trudnomierzalnych,
 - 2) identyfikację ryzyka trudnomierzalnego w ramach nowo wprowadzanych usług, zmian organizacyjnych, transakcji nietypowych oraz zdarzeń zewnętrznych.
 - 3) monitorowanie zmian branżowych w podejściu do kwantyfikowania ryzyk trudnomierzalnych.
4. W ramach zarządzania ryzykiem trudnomierzalnym, Dom Maklerski stosuje m.in. następujące narzędzia:
 - 1) testy warunków skrajnych,
 - 2) ankiety oceny ryzyka,

- 3) roczne analizy danych historycznych dotyczących procesu zarządzania ryzykiem trudnomierzalnym, obejmujące m.in.:
 - a) analizy historii wyników testów warunków skrajanych,
 - b) analizy historii wyników monitorowanych wskaźników,
 - c) analizy sytuacji, w których w Domu Maklerskim podjęto decyzję o wyznaczeniu kapitału wewnętrznego na pokrycie stwierdzonego ryzyka trudnomierzalnego,
 - d) wyniki jakościowych analiz w procesie zarządzania ryzykiem trudnomierzalnym.
5. W ramach ryzyk trudnomierzalnych, poza ryzykiem niezgodności działania (compliance), Dom Maklerski identyfikuje następujące ryzyka:
 - 1) ryzyko reputacji,
 - 2) ryzyko makroekonomiczne,
 - 3) ryzyko strategiczne,
 - 4) ryzyko utraty kluczowych pracowników.
6. Dom Maklerski zarządza ryzykiem reputacji prowadząc stały monitoring obszarów narażonych lub generujących ryzyko. W ramach monitoringu w szczególności prowadzona jest analiza materiałów prasowych i internetowych oraz wykorzystywane są ankiety oceny.
7. Dom Maklerski zarządza ryzykiem makroekonomicznym poprzez:
 - 1) bieżącą identyfikację czynników makroekonomicznych, które charakteryzują niekorzystne zmiany cyklu gospodarczego mogące wywierać negatywny wpływ na prowadzoną działalność maklerską,
 - 2) monitoring zmian poszczególnych czynników makroekonomicznych,
 - 3) okresowe analizy zmiany stopnia narażenia na ryzyko makroekonomiczne.
8. W ramach systemu raportowania osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby, sprawozdaje do Zarządu w zakresie:
 - 1) informacji o stopniu narażenia na ryzyko reputacji przygotowanych na podstawie ankiety oceny ryzyka (w terminie 7 dni licząc od dnia sporządzenia ankiety),
 - 2) identyfikacji czynników ryzyka wpływających na narażenia na ryzyko makroekonomiczne (niezwłocznie, w przypadku identyfikacji istotności tego rodzaju ryzyka).

Nota 53.

Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności

Nie dotyczy.

Nota 54.

Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

Covid -19

Pierwsze zachorowania wywołane wirusem SARS-CoV-2 miały miejsce w grudniu 2019 r. w mieście Wuhan w środkowych Chinach. Wirus w krótkim czasie przekroczył granice Chin i przeniósł się z Azji na inne kontynenty. W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła stan pandemii. W Polsce pierwszy przypadek zakażenia wirusem SARS-CoV-2 potwierdzono w dniu 3 marca 2020 .

Dom Maklerski prowadzi działalność o ograniczonej skali i zakresie, a świadczone usługi mają w większości przypadków charakter projektowy, dzięki czemu znacząca część prac może być wykonywana zdalnie, nie zaistniała konieczność zastosowania istotnych zmian w zakresie rozwiązań i działań związanych z pandemią. Dom Maklerski umożliwił pracownikom pracę zdalną, która nie powoduje istotnych trudności w jego bieżącym funkcjonowaniu. Dom Maklerski posiada wysoki poziom środków płynnych, przy ograniczonym poziomie kosztów stałych, co powoduje, że nie identyfikuje obecnie ryzyka wystąpienia utraty płynności.

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych
Elżbieta Chada

Prezes Zarządu
Rafał Tuzimek

Wiceprezes Zarządu
Edmund Kozak

Członek Zarządu
Dariusz Tenderenda

Podpisano w Warszawie w dniu złożenia ostatniego podpisu elektronicznego