

Dom Maklerski Navigator S.A.



**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku**

Dla akcjonariuszy Dom Maklerski Navigator S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Bilans na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2024 roku (wariant porównawczy)

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2024 roku

Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- a. Dom Maklerski Navigator S.A. powstała w wyniku uchwalenia statutu Spółki sporządzonego w dniu 11 stycznia 2007 roku w formie aktu notarialnego (Rep. A numer 311/2007) przed notariuszem Teresą Starostą w kancelarii notarialnej w Warszawie. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Twardej 18.
- c. W dniu 14 lutego 2007 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000274307.
- d. Spółka posiada numer NIP 1070006735 oraz symbol REGON 140871261.
- e. Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.
- f. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim działalność maklerska.
- g. 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.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na inny dzień bilansowy.
2. Sprawozdanie finansowe Spółki składa się z:
 - a. wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b. bilansu i pozycje pozabilansowe,
 - c. rachunku zysków i strat,
 - d. zestawienia zmian w kapitale własnym,
 - e. rachunku przepływów pieniężnych,
 - f. dodatkowych informacji i objaśnień.
3. Spółka stosuje porównawczy wariant rachunku zysków i strat.
4. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
5. Dane liczbowe wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w złotych polskich.

6. Zarząd Spółki za każdy rok obrotowy sporządza sprawozdanie z działalności Spółki i dołącza je do sprawozdania finansowego.
7. Informację o instrumentach finansowych klientów, przechowywanych lub rejestrowanych przez Spółkę w ramach usługi, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także informację o towarach giełdowych klientów ujawnia się w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego, w ujęciu wartościowym i ilościowym.
8. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2024 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.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Dom Maklerski Navigator S.A. (dalej: Spółka) prowadzi rachunkowość zgodnie z zasadami opisanymi w ustawie o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm., dalej: ustawa o rachunkowości) oraz rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie, z uwzględnieniem zasad zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (dalej: Rozporządzenie). W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości Spółka stosuje krajowe standardy rachunkowości. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Spółce powyższymi aktami prawnymi, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Metody wyceny aktywów i pasywów Spółki na dzień bilansowy

A. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

1. Za środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne uznaje się składniki majątku, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt. 14 i 15 ustawy o rachunkowości, których cena nabycia jest pomiędzy 1500 zł a 3500 zł z zachowaniem amortyzacji jednorazowej oraz składniki majątku których cena jest wyższa niż 3500 zł z zachowaniem amortyzacji liniowej.
2. Wartość początkową środków trwałych powiększają koszty ich ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, modernizacji lub rekonstrukcji) o ile powoduje to podwyższenie ich wartości użytkowej, a koszty tych ulepszeń przekroczą 1500 zł.
3. Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Spółka ustala zasady, stawki i okresy amortyzacji uwzględniające okres ekonomicznej użyteczności tych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
4. Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w następnym miesiącu, po miesiącu, w którym przyjęto je do używania.
5. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej początkowej wartości amortyzuje się w sposób uproszczony poprzez dokonywanie zbiorczych jednorazowych odpisów umorzeniowych dla grup zbliżonych rodzajem i przeznaczeniem.
6. Okres odpisów umorzeniowych kosztów prac rozwojowych należy każdorazowo ustalać indywidualnie.

B. Należności

1. Naliczanie odsetek za zwłokę w zapłacie należności nie jest obligatoryjne i zależy od sytuacji prawnej i finansowej kontrahenta (gdy istnieje prawdopodobieństwo ich uzyskania).

2. Odpisów aktualizujących wartość należności handlowych dokonuje się zgodnie z zapisami art. 35b ustawy o rachunkowości.
3. Należności wykazywane są w kwocie należnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.
4. Należności w walucie obcej na dzień bilansowy przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wycenia się według wartości nominalnej. Do aktywów pieniężnych zaliczane są środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe, czek i weksle, bony skarbowe, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich wystawienia lub nabycia.
2. Rozchód środków pieniężnych w walucie obcej rozliczany jest metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy aktywa pieniężne w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

D. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

1. Rozliczeniu w czasie podlegają koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia te polegają na wyłączeniu odpowiednich kosztów lub ich części z kosztów działalności operacyjnej i zapisywaniu na oddzielnym koncie kwot kosztów za okresy następne, a następnie rozliczeniu ich w roku obrotowym, którego te koszty dotyczą.

E. Rezerwy i zobowiązania

1. Spółka tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe oraz na niewykorzystane urlopy na koniec roku obrotowego.
2. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.
3. Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.
4. Zobowiązania w walucie obcej na dzień bilansowy przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

F. Podatek dochodowy

1. Spółka tworzy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego raz w roku na koniec okresu obrotowego.
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
3. 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.
4. Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku, w którym przewidywane jest ich wykorzystanie.

5. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlegają wzajemnej kompensacie nawet, jeżeli Jednostka posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
6. Zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w rachunku zysków i strat za rok obrotowy, chyba że pozycje te dotyczą operacji rozliczanych z kapitałem własnym, są one wówczas odnoszone na kapitał własny.
7. Podatek bieżący dochodowy ustala się zgodnie z przepisami podatkowymi, także w krajach, w których prowadzona jest działalność.

G. Kapitały

1. 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.
2. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

H. Klasyfikacja i ujmowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

1. Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji w cenie nabycia.
2. Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:
 - a) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - b) pożyczki udzielone i należności własne,
 - c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
3. Wartość godziwa opcji jako instrumentu zabezpieczającego jest niepodzielna i rozlicza się ją w całej kwocie.
4. Wartość godziwa kontraktu forward jako instrumentu zabezpieczającego jest rozdzielana. Za instrument zabezpieczający uznaje się tylko cenę natychmiastową, nie bierze się pod uwagę oprocentowania kontraktu forward.
5. Wartość stanu końcowego krótkoterminowych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, w razie gdy ceny nabycia jednakowych instrumentów finansowych są różne, wycenia się według metody LIFO ostatnie przyszło – pierwsze wyszło.
6. Wartość stanu końcowego środków pieniężnych w walutach obcych wycenia się według metody FIFO Pierwsze przyszło – pierwsze wyszło.
7. Instrumenty finansowe dzieli się na:
 - a) udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane według wartości godziwej,
 - b) akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
 - c) inwestycje krótkoterminowe wyceniane według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, według wartości godziwej.

8. Wartością godziwą instrumentów udziałowych jest wartość obliczona według metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
9. Jeżeli nie jest możliwe uzyskanie danych do wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosuje się metodę porównawczą, tj. cenę porównuje się do wartości księgowej porównywalnego pod względem wielkości oraz zakresu działalności podmiotu notowanego na aktywnym rynku kapitałowym. Wartości godziwe instrumentów pochodnych Spółka oblicza za pomocą powszechnie uznanych metod, z wyjątkami określonymi w niniejszej polityce rachunkowości. Do obliczania wartości instrumentów pochodnych stosuje się kapitalizację ciągłą.
10. Instrumenty finansowe dzieli się na:
 - a) aktywa finansowe (za wyjątkiem trzech poniższych punktów), w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, wycenia się w wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie spółka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych,
 - b) pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do obrotu wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
 - c) aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
 - d) składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób i dla których nie jest ustalony termin wymagalności, wycenia się w cenie nabycia,
 - e) zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia,
 - f) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Wynik finansowy

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 oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

BILANS - AKTYWA - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
A. AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 297 266,37	29 170 130,40
1. W kasie	36 760,49	7 457,23
2. Na rachunkach bankowych	2 259 523,41	29 159 173,84
3. Inne środki pieniężne	2 000 982,47	3 499,33
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 026 454,14	2 434 162,86
1. Od klientów	1 974 426,99	2 417 926,86
2. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
5a. Od CCP	0,00	0,00
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7. Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8. Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	26 784,91	16 236,00
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12. Pozostałe	25 242,24	0,00
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1. Akcje	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4. Warranty	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7. Towary giełdowe	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 358,83	2 340,75
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	760 511,90	585 522,00
1. Jednostce dominującej	0,00	300 720,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		0,00
4. Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5. Pozostałe	760 511,90	284 802,00
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Towary giełdowe	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
1. Akcje i udziały	0,00	0,00
a) jednostki dominującej	0,00	0,00
b) znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d) jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
e) pozostałe	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Towary giełdowe	0,00	0,00
7. Pozostałe	0,00	0,00

VII. Należności długoterminowe	240 160,00	240 160,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	281 335,10	0,00
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5. Pozostałe	281 335,10	0,00
IX. Wartości niematerialne i prawne	843 542,49	610 916,68
1. Wartość firmy	0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	0,00
- oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	365 932,49	368 306,68
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Wartości niematerialne i prawne w trakcie wdrażania	477 610,00	242 610,00
X. Rzeczowe aktywa trwałe	406 285,66	365 403,11
1. Środki trwałe, w tym:	406 285,66	365 403,11
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0,00
b) budynki i lokale	0,00	0,00
c) zespoły komputerowe	4 573,61	12 419,24
d) pozostałe środki trwałe	401 712,05	352 983,87
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	189 739,50	82 867,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	189 739,50	82 867,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		0,00
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	9 051 653,99	33 491 502,80

BILANS - PASYWA - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
I. Zobowiązania krótkoterminowe	1 667 728,15	26 944 623,82
1. Wobec klientów	257 876,48	124 261,69
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	0,00
44	0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	73 217,62	58 290,78
5a. Wobec CCP		0,00
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7. Wobec emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	775 161,58	26 365 971,76
8. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10. Weksłowe	0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	497 375,65	355 457,42
12. Z tytułu wynagrodzeń	1 004,89	20 215,12
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15. Fundusze specjalne	0,00	0,00
16. Pozostałe	63 091,93	20 427,05
II. Zobowiązania długoterminowe	203 316,88	146 498,53
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
2. Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	203 316,88	146 498,53
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	203 316,88	146 498,53
6. Pozostałe	0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	2 569 934,89	2 134 413,15
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 569 934,89	2 134 413,15
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	2 569 934,89	2 134 413,15
IV. Rezerwy na zobowiązania	467 234,29	422 415,67
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 925,00	19 546,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	21 496,26	21 496,26
a) długoterminowa	21 496,26	21 496,26
b) krótkoterminowa		0,00
3. Pozostałe	402 813,03	381 373,41
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	402 813,03	381 373,41
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	4 143 439,78	3 843 551,63
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 414 582,67	755 008,12
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
b) utworzony ustawowo	100 400,64	100 400,64
c) utworzony zgodnie ze statutem	0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	2 314 182,03	654 607,48
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-69 825,04	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	28 968,96	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-98 794,00	0,00
6. Zysk (strata) netto	398 682,15	1 688 543,51
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	9 051 653,99	33 491 502,80

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - DOM MAKLERSKI		
Wyszczególnienie	01-01-2024 31-12-2024	01.01.2023- 31.12.2023
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ, w tym:	12 287 404,00	10 465 442,61
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	12 287 404,00	10 464 642,61
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	1 212 363,66	1 617 907,55
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	0,00	0,00
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	0,00
d) doradztwa inwestycyjne	0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych	1 638 999,02	732 801,80
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	9 099 213,55	8 113 933,26
h) pozostałe	336 827,77	0,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	800,00
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	11 291 044,12	8 503 232,20
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	483 782,10	352 416,67
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	3 512 359,16	2 766 481,70
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	515 979,59	378 412,30
6. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
7. Zużycie materiałów i energii	45 433,68	47 018,23
8. Usługi obce	0,00	0,00
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	2 122 640,00	1 775 400,00
10. Pozostałe koszty rzeczowe	3 646 956,36	2 677 716,47
11. Amortyzacja	352 266,22	269 289,10
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	414 240,53	209 864,92
13. Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
14. Pozostałe	197 386,48	26 632,81
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (I-II)	996 359,88	1 962 210,41
IV. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
V. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00
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:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
VIII. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
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:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
XI. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
XII. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY (X-XI)	0,00	0,00
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	473 197,30	453 365,98
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Rozwiązanie rezerw	381 373,41	399 935,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	61 060,13	34 515,00
4. Dotacje	0,00	0,00
5. Pozostałe	30 763,76	18 915,98
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 089 716,54	438 933,61
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00
2. Utworzenie rezerw	320 000,00	351 215,70
3. Odpisy aktualizujące należności	729 816,38	79 915,90
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
pozostałe	39 900,16	7 802,01
XV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	379 840,64	1 976 642,78
XVI. PRZYCHODY FINANSOWE	163 650,81	10 920,80
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	65 994,92	10 522,00
- od jednostek powiązanych	45 511,90	720,00
2. Odsetki od lokat i depozytów	43 827,53	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	41 799,11	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe	1 189,83	398,73
a) zrealizowane	1 189,83	398,73
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	10 839,42	0,07
XVII. KOSZTY FINANSOWE	73 197,80	66 609,07
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	31 498,63	15 480,86
3. Ujemne różnice kursowe	13 766,01	18 351,30
a) zrealizowane	13 766,01	18 351,30
b) niezrealizowane	0,00	0,00
4. Pozostałe	27 933,16	32 776,91
XVIII. ZYSK (STRATA) BRUTTO (XV+XVI-XVII)	470 293,65	1 920 954,51
XIX. PODATEK DOCHODOWY	71 611,50	232 411,00
XX. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
XI. ZYSK (STRATA) NETTO (XVIII-XIX-XX)	398 682,15	1 688 543,51

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)		
I. Zysk (strata) netto	398 682,15	1 688 543,51
II. Korekty razem	-24 321 832,00	21 637 707,14
1. Amortyzacja	352 266,22	269 289,10
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-32 902,17	4 958,86
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	44 818,62	-23 898,96
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	407 708,72	-1 011 662,94
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-25 319 560,55	21 791 825,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	324 631,16	607 195,86
10. Pozostałe korekty	-98 794,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-II)	-23 923 149,85	23 326 250,65
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	500 755,80	25 000,00
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
8. Otrzymane dywidendy	0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki	0,00	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	500 755,80	25 000,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 341 611,95	941 358,64
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	448 931,95	233 900,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	107 458,64
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	892 680,00	600 000,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej (I-II)	-840 856,15	-916 358,64

C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	108 858,03	165 954,99
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	77 359,40	150 474,13
12. Zapłacone odsetki	31 498,63	15 480,86
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej (I-II)	-108 858,03	-165 954,99
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	-24 872 864,03	22 243 937,02
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-24 872 864,03	22 243 937,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	29 170 130,40	6 926 193,38
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	4 297 266,37	29 170 130,40
- o ograniczonej możliwości dysponowania	775 161,58	26 365 971,76

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	2024	2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 843 551,63	2 155 008,12
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 843 551,63	2 155 008,12
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	755 008,12	451 750,65
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 659 574,55	303 257,47
a) zwiększenie (z tytułu)	1 659 574,55	303 257,47
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	
- z podziału zysku (ustawowo)	1 659 574,55	24 260,60
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	278 996,87
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 414 582,67	755 008,12
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
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	1 688 543,51	303 257,47
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 688 543,51	303 257,47
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów		0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 688 543,51	303 257,47
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-1 659 574,55	0,00
a) zmniejszenie (z tytułu)	-1 659 574,55	303 257,47
- podziału zysku z lat ubiegłych - kapitał zapasowy	-1 659 574,55	303 257,47
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
b) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00
	0,00	0,00
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	28 968,96	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	-98 794,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-98 794,00	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	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-98 794,00	0,00
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-69 825,04	0,00
6. Wynik netto	398 682,15	1 688 543,51
a) zysk netto	398 682,15	1 688 543,51
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 143 439,78	3 843 551,63
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 143 439,78	3 843 551,63

Dom Maklerski Navigator S.A.



**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku**

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 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

Nie wystąpiły

- Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

Nie wystąpiły.

- Adekwatność kapitałowa

Współczynniki Kapitałowe w ciągu roku 2024

Pozycja		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	111,6388312	111,7400444	109,6002525	168,4152889	164,3813269	165,1862229	165,7673615
Nadwyżka (+)/niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	867 490,13 zł	869 068,19 zł	835 705,73 zł	2 194 871,52 zł	2 116 109,74 zł	2 131 825,07 zł	2 143 171,61 zł
Współczynnik kapitału Tier I	111,6388312	111,7400444	109,6002525	168,4152889	164,3813269	165,1862229	165,7673615
Nadwyżka (+)/niedobór (-) kapitału Tier I	571 252,55 zł	572 830,61 zł	539 468,15 zł	1 823 902,77 zł	1 745 140,99 zł	1 760 856,32 zł	1 772 202,86 zł
Łączny współczynnik kapitałowy	111,6388312	111,7400444	109,6002525	168,4152889	164,3813269	165,1862229	165,7673615
Nadwyżka (+)/niedobór (-) łącznego kapitału	181 466,27 zł	183 044,33 zł	149 681,87 zł	1 335 786,00 zł	1 257 024,22 zł	1 272 739,55 zł	1 284 086,09 zł
VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy	
165,3325639	166,1573963	164,6505704	164,1699169	163,720274	160,7912961	155,1761674	
2 134 682,33 zł	2 150 786,91 zł	2 121 366,63 zł	2 111 982,03 zł	2 103 202,90 zł	2 046 015,57 zł	1 936 382,03 zł	
165,3325639	166,1573963	164,6505704	164,1699169	163,720274	160,7912961	155,1761674	
1 763 713,58 zł	1 779 818,16 zł	1 750 397,88 zł	1 741 013,28 zł	1 732 234,15 zł	1 675 046,82 zł	1 565 413,28 zł	
165,3325639	166,1573963	164,6505704	164,1699169	163,720274	160,7912961	155,1761674	
1 275 596,81 zł	1 291 701,39 zł	1 262 281,11 zł	1 252 896,51 zł	1 244 117,38 zł	1 186 930,05 zł	1 077 296,51 zł	
Dzień Bilansowy		Poprzedni dzień bilansowy					
Wartość kapitału z założeń cielskiego		652200			652200		
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego		2 584 353,18 zł			1 088 411,40 zł		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

	31.12.2023 bilans	styczeń.2024	luty.2024	marzec.2024	kwiecień.2024	maj.2024	czerwiec.2024
I. Fundusze własne	1 740 611,40 zł	1 742 189,46 zł	1 708 827,00 zł	3 288 253,09 zł	3 209 491,31 zł	3 225 206,64 zł	3 236 553,18 zł
1. Kapitał Tier I	1 740 611,40 zł	1 742 189,46 zł	1 708 827,00 zł	3 288 253,09 zł	3 209 491,31 zł	3 225 206,64 zł	3 236 553,18 zł
1.1 Kapitał Podstawowy Tier I	1 740 611,40 zł	1 742 189,46 zł	1 708 827,00 zł	3 288 253,09 zł	3 209 491,31 zł	3 225 206,64 zł	3 236 553,18 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) opłacon 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	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł
a)zyski zatrzymane w poprzednich latach	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł
b) Strata netto (z bieżącej działalności)		0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) nieuznany zysk netto (z bieżącej działalności)	1 659 574,55 zł	1 694 380,55 zł	1 842 802,84 zł	49 103,65 zł	306 845,07 zł	470 432,11 zł	938 004,21 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 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 961,20 zł	6 961,20 zł	6 961,20 zł	82 867,00 zł	82 867,00 zł	63 867,00 zł	43 347,00 zł
1.5 Wartości niematerialne i prawne	407 435,52 zł	423 857,46 zł	439 219,92 zł	443 462,58 zł	459 751,36 zł	463 036,03 zł	472 209,49 zł
1.6. 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	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 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	0,00 zł
2. dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu kosztów stałych	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 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.2024	sierpień.2024	wrzesień.2024	październik.2024	listopad.2024	grudzień.2024	dzień bilansowy
I. Fundusze własne	3 228 063,90 zł	3 244 168,48 zł	3 214 748,20 zł	3 205 363,60 zł	3 196 584,47 zł	3 139 397,14 zł	3 029 763,60 zł
1. Kapitał Tier I	3 228 063,90 zł	3 244 168,48 zł	3 214 748,20 zł	3 205 363,60 zł	3 196 584,47 zł	3 139 397,14 zł	3 014 212,14 zł
1.1 Kapitał Podstawowy Tier I	3 228 063,90 zł	3 244 168,48 zł	3 214 748,20 zł	3 205 363,60 zł	3 196 584,47 zł	3 139 397,14 zł	3 014 212,14 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) opłacon 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	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 344 757,63 zł
a)zyski zatrzymane w poprzednich latach	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 352 109,67 zł	2 344 757,63 zł
b) Strata netto (z bieżącej działalności)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) nieuznany zysk netto (z bieżącej działalności)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	398 682,19 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 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	43 347,00 zł	19 027,00 zł	39 958,00 zł	39 958,00 zł	39 958,00 zł	87 458,00 zł	189 739,50 zł
1.5 Wartości niematerialne i prawne	480 698,77 zł	488 914,19 zł	497 403,47 zł	506 788,07 zł	515 567,20 zł	525 254,53 zł	525 254,53 zł
1.6. 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	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 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	0,00 zł
2. dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu kosztów stałych	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 zł	1 952 467,09 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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

Struktura środków pieniężnych

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,	775 161,58	26 365 971,76
4.	Środki pieniężne własne domu maklerskiego,	3 521 118,32	2 804 158,64
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	4 296 279,90	29 170 130,40

Nota 2.

Struktura należności krótkoterminowych i długoterminowych

Struktura należności krótkoterminowych i długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Należności terminowe		Należności przeterminowane	
			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	2 026 454,14	1 251 193,81	0,00	735 178,58	40 081,75
a.	Od klientów	1 974 426,99	1 199 166,66	0,00	735 178,58	40 081,75
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	26 784,91	26 784,91	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	25 242,24	25 242,24	0,00	0,00	0,00
2.	Należności długoterminowe	240 160,00	0,00	240 160,00	0,00	0,00
3.	Należności netto razem	2 266 614,14	1 251 193,81	240 160,00	735 178,58	40 081,75
4.	Odpisy aktualizujące należności	1 287 450,70	0,00	0,00	0,00	1 287 450,70
5.	Należności brutto razem	3 554 064,84	1 251 193,81	240 160,00	735 178,58	1 327 532,45

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 3.

Należności od klientów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od klientów	2 026 454,14	2 417 926,86
-	należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	1 199 166,66	1 265 214,98
-	należności przeterminowane do 1 roku	735 178,58	884 400,01
-	należności przeterminowane i roszczenia sporne objęte odpisami aktualizującymi	40 081,75	268 311,87
2.	Razem	1 974 426,99	2 417 926,86

Nota 4.

Należności od jednostek powiązanych

Należności od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od jednostek powiązanych	240 160,00	240 160,00
	należności od jednostki dominującej	240 160,00	240 160,00
	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	0,00	0,00
2.	Razem	240 160,00	240 160,00

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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Nie wystąpiły.

Nota 9.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od klientów	618 694,45	729 816,38	0,00	1 287 450,70
	należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	618 694,45	729 816,38	61 060,13	1 287 450,70
-	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	618 694,45	729 816,38	0,00	1 287 450,70

Nota 10.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

Nie wystąpiły

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 11.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych
Zakres zmian wartości środków 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			91 027,03	419 440,45	510 467,48
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	32 306,95	176 842,63	209 149,58
	– nabycie, w tym aport			32 306,95	176 842,63	209 149,58
	– 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	123 333,98	596 283,08	719 617,06
3.	Umorzenie na początek okresu			78 607,79	66 456,58	145 064,37
a)	Zwiększenia			40 152,58	128 114,45	168 267,03
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	118 760,37	194 571,03	313 331,40
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00		352 983,87	0,00
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	4 573,61	401 712,05	406 285,66
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	96%	33%	44%

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			892 418,05		242 610,00	1 135 028,05
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	181 625,00	0,00	235 000,00	416 625,00
	– nabycie, w tym aport			181 625,00		235 000,00	416 625,00
	– 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	0,00
	– likwidacja						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– sprzedaż						0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00	0,00
	– inne					0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	1 074 043,05	0,00	477 610,00	1 551 653,05
3.	Umorzenie na początek okresu			524 111,37		0,00	524 111,37
a)	Zwiększenia			183 999,19			183 999,19
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	708 110,56	0,00	0,00	708 110,56
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	368 306,68	0,00	242 610,00	610 916,68
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	365 932,49	0,00	477 610,00	843 542,49
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	66%	0%	0%	46%

Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Nie wystąpiły.

Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 13.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	82 867,00	215 199,00	108 326,50	189 739,50
	Razem	82 867,00	215 199,00	108 326,50	189 739,50

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rozliczenie międzyokresowe czynne	2 340,75	16 106,00	12 087,92	6 358,83
	Razem	2 340,75	16 106,00	12 087,92	6 358,83

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy				0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 134 413,15	6 935 253,75	6 485 732,01	2 569 934,89
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	2 120 413,15	6 935 253,75	6 485 732,01	2 569 934,89
-	przychody przyszłych okresów	2 106 413,15	6 905 124,24	6 471 732,01	2 539 805,38
	cut off koszty grudnia		14 129,51		14 129,51
	rezerwa na audyt	14 000,00	16 000,00	14 000,00	16 000,00
	Razem	2 134 413,15	6 935 253,75	6 485 732,01	2 569 934,89

Nota 14.

Struktura zobowiązań krótkoterminowych

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 667 728,15	0,00	0,00
a)	Wobec klientów	257 876,48	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	497 375,65	0,00	0,00
e)	Z tytułu wynagrodzeń	1 004,89	0,00	0,00
f)	wobec emitentów	775 161,58		
g)	Wobec Krajowego Depozytu	73 217,62	0,00	0,00
h)	Pozostałe	63 091,93		
2.	Wartość brutto	1 667 728,15	0,00	0,00
3.	Umorzenie	0,00	0,00	0,00
4.	Wartość netto	1 667 728,15	0,00	0,00

Nota 15.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Struktura zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Zobowiązania wobec KDPW i giełdowych izb rozrach.	73 217,62	58 290,78
a)	zobowiązania z tytułu dostaw do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Wartość brutto	73 217,62	58 290,78
3.	Umorzenie	0,00	0,00
4.	Wartość netto	73 217,62	58 290,78

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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 22.

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Powyżej roku do 3 lat :134 763,66 zł.

Powyżej 3 lat do 5 lat: 68 553,22 zł

Razem : 203 316,88 zł

Nota 23.

Zakres zmian stanu rezerw

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	19 546,00	24 191,82	0,00	812,82	42 925,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	21 496,26
-	rezerwa na odprawy emerytalne	21 496,26	0,00	0,00	0,00	21 496,26
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	381 373,41	402 813,03	336 000,00	0,00	448 186,44
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	381 373,41	402 813,03	381 373,41	0,00	402 813,03
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	45 373,41	82 813,03	45 373,41	0,00	82 813,03
-	rezerwa na premie	336 000,00	320 000,00	336 000,00	0,00	320 000,00

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 oraz na pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie 69 825,04	398 682,19

Nota 26.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Nie wystąpiły.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	43 827,53	4 345,75
a)	odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	43 827,53	4 345,75
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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 35.

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	470 293,69 zł	1 891 985,55 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	1 258 552,07 zł	526 336,42 zł
-	Zus przechodzący na kolejny rok	0,00 zł	0,00 zł
-	Rezerwa na audyt	16 000,00 zł	14 000,00 zł
-	Pozostałe rezerwa urlopową	25 238,40 zł	33 603,18 zł
-	inne rezerwy	82 813,03 zł	
-	odpis aktualizujący aktywa finansowe	320 000,00 zł	351 215,70 zł
-	odpis pożyczek	0,00 zł	0,00 zł
-	odpisy aktualizacyjne	729 816,38 zł	79 915,90 zł
-	amortyzacja niepodatkowa	84 684,26 zł	47 601,64 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	35 260,63 zł	35 223,55 zł
-	zus przechodzący z poprzedniego roku	0,00 zł	24 723,55 zł
-	wykorzystanie rezerwy na audyt	14 000,00 zł	10 500,00 zł
-	opłaty leasingowe Audi	10 882,24 zł	
-	opłaty leasingowe Toyoty	10 378,39 zł	
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	533 266,46 zł	604 446,13 zł
-	rozwiązanie rezerwy na audyt	14 000,00 zł	9 000,00 zł
-	rozwiązanie rezerwy na koszty usług	381 373,41 zł	399 935,00 zł
-	rozwiązanie odpisu należności	61 060,13 zł	34 515,00 zł
-	pozostałe odsetki	65 994,92 zł	10 522,00 zł
-	pozostałe	10 838,00 zł	
-	opłaty leasingowe	0,00 zł	150 474,13 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	188 802,00 zł	0,00 zł
-	zapłata ulgi cit	188 802,00 zł	
6.	Dochód /strata	816 341,67 zł	1 778 652,29 zł
7.	Odliczenia od dochodu	0,00 zł	0,00 zł
-	ulga CIT 8	532 779,00 zł	
8.	Podstawa opodatkowania	816 341,00 zł	1 778 652,00 zł
9.	Podatek według stawki %	155 105,00 zł	160 079,00 zł
10.	Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
11.	Podatek należny	155 105,00 zł	160 079,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	106 872,50 zł	-52 786,00
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	23 379,00 zł	19 546,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	71 611,50 zł	232 411,00 zł

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	82 867,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	82 867,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	215 199,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	215 199,00
-	rezerwa na wynagrodzenie kontrahentów	0,00
-	rezerwa na audyt	0,00
-	pozostałe	
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	108 326,50
a)	odniesionych na wynik finansowy	108 326,50
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	189 739,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	189 739,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	19 546,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	19 546,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	23 379,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	23 379,00
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	42 925,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	42 925,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 37.

Przedstawienie struktury rzeczowej i terytorialnej przychodów z działalności podstawowej, w tym kwoty przychodów z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania;

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	12 287 404,04	10 436 473,65
-	przychody ze sprzedaży usług w zakresie działalności maklerskiej	12 287 404,04	10 436 473,65
-	przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0,00	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	12 287 404,04	10 436 473,65
Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	12 287 404,04	10 436 473,65
-	- kraj	12 287 404,04	10 436 473,65
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	12 287 404,04	10 436 473,65

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 2024 – 12 453 958,46 zł

Dzielone przypadające do zapłaty prowizje -0 zł

Premie uznaniowe dla pracowników –381373,41zł

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

Zmienne składniki wynagrodzenia i inne przyznane zyski –282 400,23 0 zł

Opłaty do izb rozliczeniowych, maklerów, koszty pośrednictwa – 483 782.10 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 –650 000 0 zł

Podatek dochodowy - 155 105

Uznany kapitał z tytułu kosztów pośrednich : $10\,811\,508,05/4 = 2\,702\,877,01$

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 39.**Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

Lp.	Wyszczególnienie	rok bieżący	rok poprzedni
1.	Środki pieniężne w banku	2 259 523,41	29 159 173,84
2.	Środki pieniężne w kasie	36 760,49	7 457,23
3.	Inne środki pieniężne	2 000 982,47	3 499,33
4.	Razem	4 297 266,37	29 170 130,40

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**

W rachunku przepływów pieniężnych w pozycji inne korekty jest kwota w wysokości 98 794 zł wynikająca ze zmiany stopy podatkowej w rozliczeniu podatku CIT za rok 2023. Stopa została zmieniona z wysokości 95 na 19%

Nota 42.**Różnice pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych**

Nie wystąpiły.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 43.**Umowy zawarte przez Jednostkę, nieuwzględnione w bilansie**

Nie wystąpiły.

Nota 44.**Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe**

Nie wystąpiły.

Nota 45.**Zestawienie transakcji zawartych z jednostkami powiązаныmi**

Lp.	Nazwa Spółki	Należności Handlowe	Należności pozostałe	przychody roku (czynsz refaktura)	Zobowiązani a Handlowe	koszty roku	Należności z tytułu pożyczki	przychody finansowe	Zobowiązani a z tytułu pożyczki podporządkowanej	koszty finansowe
1.	Navigator Capital S.A.	0,00	2 111 140,00	0,00	0,00	179 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 46.**Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku obrotowego**

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku 2024	Przeciętne zatrudnienie w roku 2023
1	Pracownicy umysłowi	24	21
2	Pracownicy fizyczni	0	0
	Razem	24	21

Nota 47.**Wynagrodzenie biegłego rewidenta****Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Lp.	Wyszczególnienia	Rok bieżący	Rok ubiegły
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	16 000,00	14 000,00
2.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	0,00	0,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	7 000,00	7 000,00
	Suma	23 000,00	21 000,00

Nota 48.**Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne**

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia Zarządu	693 200,00	631 696,00
-	Edmund Kozak	118 200,00	55 896,00
-	Rafał Tuzimek	192 500,00	300 000,00
-	Dariusz Tenderenda	240 000,00	240 000,00
-	Bartosz Krzesiak	142 500,00	35 800,00
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

Panu Prezesowi Zarządu została udzielona pożyczka w kwocie 300 000 na zasadach rynkowych w roku 2023. Na dzień 31.12.2024 do spłaty pozostała kwota 251 924,20 zł kapitał oraz 29 410,90 zł odsetki.

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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 52a.

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

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	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 niezyskania 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.

Rozdział II
Zarządzanie ryzykami

§ 3

Postanowienia ogólne

1. *Celem Procedury 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.
2. *Procedura została wdrożona w szczególności w celu wykonania obowiązków określonych w § 5 i § 18 Rozporządzenia w sprawie systemu zarządzania ryzykiem.*
3. *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.*

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. 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.

§ 4

Zarządzanie ryzykiem płynności

1. Zarządzanie ryzykiem płynności Domu Maklerskiego obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę oraz raportowanie i ograniczanie ryzyka płynności (utruty 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, 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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 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 potencjalnego 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 realizacji scenariuszy 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. W Domu Maklerskim wdrożono proces oceny adekwatności aktywów płynnych obejmujący:

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 1) identyfikację czynników istotnych dla ryzyka płynności i finansowania zgodnie z ust. 2 i 3 powyżej;
 - 2) pomiar ryzyka;
 - 3) testy warunków skrajnych;
 - 4) wyznaczenie i utrzymywanie aktywów płynnych;
 - 5) planowanie płynnościowe realizowane w ramach rocznego planowania kapitałowego z uwzględnieniem w szczególności zasady ostrożnego i wiarygodnego zapotrzebowania na aktywa płynne oraz oceny wiarygodności planu płynności w odniesieniu do wyników testów warunków skrajnych;
 - 6) zarządzanie płynnościowe;
 - 7) uwzględnianie procesu oceny adekwatności aktywów płynnych w systemie zarządzania ryzykiem Domu Maklerskiego poprzez zastosowanie jej wyników w ramach realizowanej strategii biznesowej, przedstawianie rekomendacji w zakresie zmian do Strategii, aktualizacji apetytu na ryzyko lub systemu limitów wewnętrznych.
5. 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, zawierających w szczególności rekomendacje w zakresie uwzględnienia wyników testów warunków skrajnych w zarządzaniu ryzykiem płynności;
 6. identyfikację ryzyka płynności w ramach nowo wprowadzanych usług lub dokonywanych transakcji nietypowych,

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7. wyliczanie i monitoring wymogu dotyczącego aktywów płynnych zgodnie z Rozporządzeniem 2019/2033.
6. Plan awaryjny zapewnienia płynności, o którym mowa w ust. 2, określa w szczególności zasady i 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.
7. 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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby.

8. 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.
9. 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.
10. 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.
11. Zarząd zobowiązany jest zapewnić spójność planów w zakresie płynności ze strategią biznesową, strategią w zakresie zarządzania ryzykiem, apetytem na ryzyko oraz systemem limitów wewnętrznych.

§ 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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.
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 Rozporządzenia 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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 wysokości oszacowanego kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka rynkowego, 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% Funduszy własnych 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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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).

Rozdział II

Testy warunków skrajnych

§ 10

1. Dom Maklerski w ramach oceny adekwatności kapitałowej oraz pomiaru ryzyka przeprowadza testy warunków skrajnych.
2. Dom maklerski w przeprowadzanych testach warunków skrajnych przyjmuje założenia odpowiadające profilowi, skali i poziomowi złożoności ryzyka, dające podstawy rzetelnej oceny ryzyka.
3. Testy warunków skrajnych obejmują rozpoznanie możliwych zdarzeń lub zmian warunków ekonomicznych, które mogłyby mieć w przyszłości niekorzystny wpływ na stopień narażenia na ryzyko i adekwatność kapitałową Domu Maklerskiego oraz ocenę zdolności reagowania na takie zmiany.
4. Szczegółowe założenia dla przeprowadzanych testów warunków skrajnych proponowane są przez osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członka Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby i akceptowane przez Zarząd oraz uwzględniają w szczególności następujące aspekty:
 - 1) zidentyfikowane kategorie ryzyka uznane za istotne oraz powiązania pomiędzy poszczególnymi kategoriami ryzyka,
 - 2) analizę zdarzeń historycznych w Domu Maklerskim, sektorze domów maklerskich oraz innych instytucji finansowych,
 - 3) analizę scenariuszy.
5. Wyniki testów warunków skrajnych stanowią podstawę do określenia przez Zarząd czy poziom Uznanego kapitału oraz Funduszy własnych jest adekwatny do ponoszonego ryzyka oraz czy stosowane są właściwe metody pomiaru poszczególnych rodzajów ryzyka. W szczególności w ramach dokonywania określonej wyżej oceny adekwatności Zarząd może podjąć decyzję o wyznaczeniu dodatkowej kwoty Kapitału wewnętrznego uzasadnionej wynikiem przeprowadzonych testów.
6. Dom Maklerski przeprowadza testy warunków skrajnych dla wszystkich rodzajów ryzyka określanych jako istotne oraz dokonuje oceny wpływu zmiany rynkowych stóp procentowych o 200 punktów bazowych. Przykładowe scenariusze testowe mogą obejmować następujące założenia:
 - 1) ocena skutków spadku przychodów w okresie kolejnych 12 miesięcy do poziomu wynoszącego 50% wartości przychodów zakładanych w planie finansowym, przy zachowaniu dotychczasowego poziomu kosztów, z wyłączeniem kosztów, które są bezpośrednio związane z przychodem,
 - 2) wystąpienie jednorazowej straty w wysokości 500.000 zł oraz spadku przychodów w okresie kolejnych 12 miesięcy do poziomu wynoszącego 50% wartości przychodów zakładanych w planie finansowym,

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 3) zwiększenie kosztów stałych w okresie kolejnych 12 miesięcy do poziomu wynoszącego 2-krotność kosztów stałych zakładanych w planie finansowym przy założeniu spadku przychodów do poziomu wynoszącego 25% wartości przychodów zakładanych w planie finansowym.
7. Dom Maklerski może według własnego uznania, przeprowadzać testy warunków skrajnych obejmujące analizy dodatkowe, inne niż wskazane w ust. 6 powyżej. Analizy dodatkowe przeprowadzane są w szczególności w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń wewnętrznych, które mogą powodować wzrost narażania na ryzyko Domu Maklerskiego.
8. Testy warunków skrajnych przeprowadzane są co najmniej raz w roku oraz niezwłocznie po dokonaniu zmian w założeniach testów warunków skrajnych wynikających z weryfikacji, o której mowa w ust. 11.
9. Za przeprowadzanie testów warunków skrajnych odpowiedzialna jest osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby. Wyniki testów osoba ta przedstawiane są Zarządowi. Jest ona również odpowiedzialna za dokumentowanie wyników testów warunków skrajnych.
10. Zarząd, po zapoznaniu się z wynikami testów warunków skrajnych, przedstawia je Radzie Nadzorczej na najbliższym posiedzeniu następującym po przeprowadzeniu testów warunków skrajnych.
11. Scenariusze (założenia) testów warunków skrajnych podlegają okresowej weryfikacji przez Zarząd, jak również poddawane są badaniu i ocenie w ramach audytu wewnętrznego, co najmniej raz w roku, a także w każdej sytuacji wystąpienia nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii biznesowej Domu Maklerskiego oraz w otoczeniu zewnętrznym, w którym działa Dom Maklerski.

Rozdział II

Wyliczanie wymogów kapitałowych

§ 11

1. Dom Maklerski zapewnia, aby w każdej chwili posiadać Fundusze własne które są równe co najmniej D, gdzie D definiuje się jako najwyższą z następujących wartości:
 - a) wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich obliczony zgodnie z art. 13 Rozporządzenia 2019/2033,
 - b) stały minimalny wymóg kapitałowy stanowiący równowartość 150.000 EUR,
 - c) wymóg dotyczący współczynnika K obliczony zgodnie z pkt 2 poniżej.
2. Z uwagi na zakres prowadzonej działalności Dom Maklerski dokonuje obliczenia współczynnika K jako sumy poszczególnych współczynników obliczonych zgodnie z poniższą tabelą:

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WSPÓŁCZYNNIKI K		WSPÓŁCZYNNIK PROCENTOWY	ZAKRES ZASTOSOWANIA DLA DOMU MAKLERSKIEGO
Przechowywane środki pieniężne klientów	K-CMH (na wyodrębnionych rachunkach)	0,4 %	Wartość przechowywanych środków pieniężnych klientów stanowi średnia krocząca wartości całkowitych dziennych przechowywanych środków pieniężnych klientów, mierzona na koniec każdego dnia roboczego w okresie poprzedzających dziewięciu miesięcy, z wyłączeniem trzech ostatnich miesięcy.
	K-CMH (na niewyodrębnionych rachunkach)	0,5 %	
Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem	K-ASA	0,04 %	Wartość aktywów zabezpieczonych i objętych administrowaniem stanowi średnia krocząca wartości całkowitych dziennych aktywów zabezpieczonych i objętych administrowaniem, mierzona na koniec każdego dnia roboczego w okresie poprzedzających dziewięciu miesięcy, z wyłączeniem trzech ostatnich miesięcy. Wartość aktywów zabezpieczonych i objętych administrowaniem odpowiada średniej arytmetycznej prostej dziennych wartości z pozostałych sześciu miesięcy. Uwzględnia się w szczególności: 1) Ewidencja agenta emisji 2) Ewidencje obligacji

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

			3) Depozyty instrumentów (fizyczne) 4) Inne instrumenty finansowe przechowywane na rachunkach klientów 5) Rejestry sponsora emisji
Obsługiwane zlecenia klientów	K-COH dla transakcji na rynku kasowym	0,1 %	Uwzględnia się w szczególności: 1) zlecenia przyjęte i przekazane do emitenta przy oferowaniu akcji, obligacji etc. 2) Transakcje pozagiełdowe, gdzie Dom Maklerski jest stroną Nie są uwzględniane transakcje pozagiełdowe, dokonywane bezpośrednio pomiędzy stronami, dla których Dom Maklerski występuje wyłącznie w charakterze pośrednika pomiędzy nabywcą i zbywcą instrumentów finansowych (nie jest stroną transakcji, instrumenty finansowe na podstawie umowy trafiają bezpośrednio do majątku klienta).
	K-COH dla instrumentów pochodnych	0,01 %	

3. Wyliczanie współczynnika K następuje każdego pierwszego dnia roboczego miesiąca.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4. Dom Maklerski musi w każdym czasie posiadać kwotę aktywów płynnych równoważną co najmniej jednej trzeciej wymogu w zakresie stałych kosztów pośrednich obliczonego zgodnie z art. 13 ust. 1 Rozporządzenia 2019/2033.
5. Aktywa płynne, wyznaczone zgodnie z art. 43 Rozporządzenia 2019/2033 obejmują w szczególności wolne od obciążeń depozyty krótkoterminowe w instytucji kredytowej.
6. W przypadku stwierdzenia występowania lub ryzyka wystąpienia naruszenia któregośkolwiek z wymogów kapitałowych, o których mowa w ust. 1 jednego z następujących przekroczeń:
Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby jest zobowiązana do przekazania, do końca dnia roboczego, w którym stwierdzono przypadek przekroczenia, informacji do Zarządu wraz z opisem przyczyn i propozycją podjęcia działań w celu doprowadzenia do spełniania norm adekwatności kapitałowej.
7. Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby jest odpowiedzialny za przesłanie do Komisji Nadzoru Finansowego, po akceptacji Zarządu, raportu bieżącego systemem ESPI dotyczącego niedotrzymywania norm adekwatności kapitałowej wraz z opisem przyczyn i uzgodnionych działań podjętych lub do podjęcia w celu doprowadzenia do spełniania norm adekwatności kapitałowej.
8. Inspektor Nadzoru (Dyrektor ds. zgodności z prawem), co najmniej raz w roku przeprowadza kontrolę procesów w ramach obliczania Funduszy własnych, wymogów kapitałowych oraz stałych kosztów pośrednich. Kontrola obejmuje sprawdzenie:
 - 1) sposobu obliczania poszczególnych pozycji,
 - 2) zakresu i sposobu archiwizowanie danych i informacji,
 - 3) przypadków niedotrzymywania norm adekwatności kapitałowej.
9. Raport z kontroli, o której mowa w ust. 8 powyżej jest przekazywany Zarządowi i Radzie Nadzorczej, na najbliższych posiedzeniach wyżej wymienionych organów, które odbędą się po sporządzeniu raportu z kontroli.
10. Zasady wyliczania wymogów kapitałowych podlegają systematycznej ocenie w ramach audytu wewnętrznego pod względem dostosowania do charakteru, skali i poziomu złożoności działalności Domu Maklerskiego, jak również zgodności z aktualnym stanem prawnym.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Elżbieta Chada

Prezes Zarządu

Rafał Tuzimek

Wiceprezes Zarządu

Edmund Kozak

Członek Zarządu

Dariusz Tenderenda

Członek Zarządu

Bartosz Krzesiak

Podpisano w Warszawie w dniu złożenia ostatniego podpisu elektronicznego