

Dom Maklerski Navigator S.A.

Navigator Dom Maklerski®
 Value delivered.

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 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 2022 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 9 311 356,84 złotych.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2022 roku (wariant porównawczy) wykazujący zysk netto w kwocie 303 257,47 złotych.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę 303 257,47 złotych.

Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 10 689 949,06 złotych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Rafał Tuzimek

Edmund Kozak

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Dariusz Tenderenda

Bartosz Krzesiak

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Elżbieta Chada

Warszawa, (podpisano w dniu podpisu elektronicznego XML) 27 czerwca 2023 r.

Informacje o Spółce

- 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.

1. 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.

2. Spółka stosuje porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

3. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

4. Dane liczbowe wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w złotych polskich.

5. Zarząd Spółki za każdy rok obrotowy sporządza sprawozdanie z działalności Spółki i dołącza je do sprawozdania finansowego.

6. 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.
7. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

8. 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 2021 r., poz. 217 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.

§ 10.. 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, czeki 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.

a. 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.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Rafał Tuzimek

Edmund Kozak

Członek Zarządu

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Dariusz Tenderenda

Elżbieta Chada

BILANS - AKTYWA - DOM MAKLERSKI		
Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
A. AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 926 193,38	17 616 142,44
1. W kasie	21 197,06	57 128,58
2. Na rachunkach bankowych	6 904 996,32	17 559 013,86
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne		
II. Należności krótkoterminowe	1 422 448,92	830 749,10
1. Od klientów	1 422 448,92	702 769,44
2. Od jednostek powiązanych	0,00	97 636,54
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	0,00	30 343,12
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		0,00
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		0,00
12. Pozostałe		0,00
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1. Akcje		0,00
2. Dłużne papiery wartościowe		0,00
3. Certyfikaty inwestycyjne		0,00
4. Warranty		0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe		0,00
6. Instrumenty pochodne		0,00
7. Towary giełdowe		0,00
8. Pozostałe		0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		
4. Jednostkom podporządkowanym		
5. Pozostałe	0,00	0,00
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00

1. Dłużne papiery wartościowe		
2. Pozostałe papiery wartościowe		
3. Towary giełdowe		
4. Pozostałe		
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	33 725,00
1. Akcje i udziały	0,00	33 725,00
a) jednostki dominującej		
b) znaczącego inwestora		
c) wspólnika jednostki współzależnej		
d) jednostek podporządkowanych		
e) pozostałe	0,00	33 725,00
2. Dłużne papiery wartościowe		
3. Tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
4. Certyfikaty inwestycyjne		
5. Pozostałe papiery wartościowe		
6. Towary giełdowe		
7. Pozostałe		
VII. Należności długoterminowe	240 211,00	90 160,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	150 870,21
1. Jednostce dominującej		
2. Znaczącemu inwestorowi		
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		
4. Jednostkom podporządkowanym	0,00	150 870,21
5. Pozostałe		
IX. Wartości niematerialne i prawne	578 385,24	755 730,84
1. Wartość firmy		
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	0,00
- oprogramowanie komputerowe		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	335 775,24	520 620,84
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
5. Wartości niematerialne i prawne w trakcie wdrażania	242 610,00	235 110,00
X. Rzeczowe aktywa trwałe	8 465,30	24 036,99
1. Środki trwałe, w tym:	8 465,30	24 036,99
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		
b) budynki i lokale		
c) zespoły komputerowe	8 465,30	24 036,99
d) pozostałe środki trwałe	0,00	
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 653,00	54 844,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135 653,00	54 844,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
XIII. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA OGÓŁEM	9 311 356,84	19 556 258,58

BILANS - PASywa - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
I. Zobowiązania krótkoterminowe	5 132 371,55	16 376 466,83
1. Wobec klientów	105 295,76	87 045,49
2. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Wobec innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	
b) pozostałe	0,00	
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	24 372,43	15 464,83
5a. Wobec CCP	0,00	
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	
7. Wobec emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	4 603 029,61	16 102 740,08
8. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	
b) pozostałe	0,00	
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	
10. Wekslowe	0,00	
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	389 459,40	151 959,39
12. Z tytułu wynagrodzeń	10 214,35	19 257,04
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	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
2. Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
3. Dłużne papiery wartościowe		
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
6. Pozostałe		
III. Rozliczenia międzyokresowe	1 577 662,54	1 203 180,54
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 577 662,54	1 203 180,54
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	1 577 662,54	1 203 180,54
IV. Rezerwy na zobowiązania	446 314,63	124 860,56
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	16 221,92	16 221,92
a) długoterminowa	6 136,57	6 136,57
b) krótkoterminowa	10 085,35	10 085,35
3. Pozostałe	430 092,71	108 638,64
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	430 092,71	108 638,64
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	2 155 008,12	1 851 750,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	451 750,65	358 143,09
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b) utworzony ustawowo	76 140,04	68 651,44
c) utworzony zgodnie ze statutem	0,00	
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	
e) inny	375 610,61	289 491,65
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	0,00	0,00
6. Zysk (strata) netto	303 257,47	93 607,56
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
PASYWA OGÓŁEM	9 311 356,84	19 556 258,58

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - DOM MAKLERSKI		
Wyszczególnienie	01-01-2022 do 31-12-2022	01.01.2021-31.12.2021
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ, w tym:	7 582 285,59	4 506 370,87
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	7 504 116,46	4 506 370,87
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	849 156,56	430 943,39
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	7 100,00	103 691,94
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	1 002 828,14	923 749,90
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	5 640 031,76	3 047 985,64
h) pozostałe	5 000,00	0,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	78 169,13	0,00
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	5 846 745,36	4 053 752,09
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	238 248,56	116 499,56
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	1 921 762,14	1 476 924,90
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	282 882,84	241 623,63
6. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
7. Zużycie materiałów i energii	47 455,70	23 445,08
8. Usługi obce	0,00	0,00
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	1 342 804,23	1 031 105,23
10. Pozostałe koszty rzeczowe	1 788 979,76	1 018 795,07
11. Amortyzacja	220 328,38	143 008,62
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		2 350,00
13. Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
14. Pozostałe	4 283,75	0,00
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (I-II)	1 735 540,23	452 618,78
IV. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
3. Korekty aktualizujące wartość		
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	

5. Pozostałe		
V. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	
3. Pozostałe		
VI. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU (IV-V)	0,00	0,00
VII. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Korekty aktualizujące wartość		
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		
5. Pozostałe		
VIII. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	359 403,76	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	359 403,76	
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia		
4. Pozostałe		
IX. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI UTRZYMYWANymi DO TERMINU ZAPADALNOŚCI (VII - VIII)	-359 403,76	0,00
X. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
3. Korekty aktualizujące wartość		
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		
6. Pozostałe		
XI. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	523 725,00	39 724,00
1. Korekty aktualizujące wartość	523 725,00	33 725,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	5 999,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		
4. Pozostałe	0,00	
XII. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNymi DO SPRZEDAŻY (X-XI)	-523 725,00	-39 724,00
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	120 401,32	83 558,32
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2. Rozwiązanie rezerw	117 638,64	0,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4. Dotacje		
5. Pozostałe	2 762,68	83 558,32
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	586 667,33	367 559,00

1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2. Utworzenie rezerw	439 092,71	0,00
3. Odpisy aktualizujące należności	140 931,41	279 259,00
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
pozostałe	6 643,21	88 300,00
XV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	386 145,46	128 894,10
XVI. PRZYCHODY FINANSOWE	8 806,31	870,21
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	8 533,55	870,21
- od jednostek powiązanych	8 533,55	870,21
2. Odsetki od lokat i depozytów	0,00	
- od jednostek powiązanych	0,00	
3. Pozostałe odsetki	0,00	
4. Dodatnie różnice kursowe	195,99	0,00
a) zrealizowane	195,99	0,00
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	76,77	0,00
XVII. KOSZTY FINANSOWE	18 695,30	26 372,75
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	0,00	0,00
3. Ujemne różnice kursowe	18 695,30	26 372,75
a) zrealizowane	4 188,83	6 257,78
b) niezrealizowane	0,00	
4. Pozostałe	14 506,47	20 114,97
XVIII. ZYSK (STRATA) BRUTTO (XV+XVI-XVII)	376 256,47	103 391,56
XIX. PODATEK DOCHODOWY	72 999,00	9 784,00
XX. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
XI. ZYSK (STRATA) NETTO (XVIII-XIX-XX)	303 257,47	93 607,56

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - DOM MAKLERSKI		
Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)		
I. Zysk (strata) netto	303 257,47	93 607,56
II. Korekty razem	-10 275 795,44	9 527 076,17
1. Amortyzacja	220 328,38	143 008,62
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8 533,55	-870,21
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	883 128,76	39 724,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	321 454,07	387 897,64
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-741 750,82	-390 292,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-11 244 095,28	10 003 750,14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	293 673,00	-656 141,46
10. Pozostałe korekty		0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-II)	-9 972 537,97	9 620 683,73
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	200 001,00
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	1,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki współzależnej		
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		
8. Otrzymane dywidendy		
9. Otrzymane odsetki	0,00	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	200 000,00
11. Pozostałe wpływy		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	717 411,09	871 541,43
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		

3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki współzależnej		
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	490 000,00	73 450,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	7 500,00	621 368,63
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	19 911,09	26 722,80
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	200 000,00	150 000,00
9. Pozostałe wydatki		
III. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej (I-II)	-717 411,09	-671 540,43
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		
6. Wpływy z emisji akcji własnych		
7. Dopłaty do kapitału		
8. Pozostałe wpływy	0,00	
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	0,00
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych		
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych		
7. Nabycie akcji własnych		
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne		
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
12. Zapłacone odsetki	0,00	0,00
13. Pozostałe wydatki		0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	-10 689 949,06	8 949 143,30
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	17 616 142,44	8 666 999,14
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	6 926 193,38	17 616 142,44
	4 603 029,61	16 092 740,08
		1 523
	2 323 163,77	402,36

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym - DOM MAKLERSKI		
Wyszczególnienie	2022	2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 851 750,65	1 758 143,09
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 851 750,65	1 758 143,09
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	358 143,09	260 071,24
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	93 607,56	98 071,85
a) zwiększenie (z tytułu)	93 607,56	98 071,85
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	7 488,60	7 845,75
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	86 118,96	90 226,10
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	451 750,65	358 143,09
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	93 607,56	98 071,85
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	93 607,56	98 071,85
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	93 607,56	98 071,85
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zmniejszenie (z tytułu)	93 607,56	98 071,85
- podziału zysku z lat ubiegłych - kapitał zapasowy	93 607,56	98 071,85
- 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	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00
- korekty błędów		
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
pokrycia straty zyskiem	0,00	0,00
	0,00	0,00
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	303 257,47	93 607,56
a) zysk netto	303 257,47	93 607,56
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	0,00	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 155 008,12	1 851 750,65
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 155 008,12	1 851 750,65

Dom Maklerski Navigator S.A.

Navigator Dom Maklerski®
 Value delivered.

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 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**

**Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową i Polityką wynagrodzeń
Domu Maklerskiego Navigator S.A.
za rok 2022.**

Dom Maklerski Navigator S.A. (dalej jako: „**Dom Maklerski**”) przedstawia poniżej wymagane przepisami prawa ujawnienia związane z systemem zarządzania ryzykiem oraz adekwatnością kapitałową. Informacje zostały opracowane zgodnie z wymogami wynikającymi z przepisów *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (Dz. Urz. UE L 314 z 5.12.2019, str. 1, z późn. zm.,)* (dalej jako „**Rozporządzenie IFR**”)

I. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem (art. 47 Rozporządzenia IFR)

1. Celem systemu zarządzania ryzykiem jest zapewnienie stabilnego oraz ostrożnego zarządzania Domem Maklerskim poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka, ich rzetelny pomiar oraz utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2. Celem strategicznym w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymywanie stabilnego i bezpiecznego poziomu narażenia na ryzyko kredytowe, rozumianego jako minimalizacja ryzyka wystąpienia niewypłacalności drugiej strony.
3. Celem strategicznym w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczenie możliwości wystąpienia nieoczekiwanych strat z tytułu zdarzeń ryzyka operacyjnego poprzez wdrożenie skutecznego i adekwatnego do aktualnego profilu ryzyka procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym a także poprzez wdrożenie skutecznego systemu monitorowania i kontroli wewnętrznej.
4. Celem strategicznym w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności jest stałe dążenie do minimalizowania prawdopodobieństwa nieprzestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych regulacji, poprzez stałe aktualizowanie/dostosowywanie procedur wewnętrznych, wsparcie informatyczne, szkolenia i kontrolę ich przestrzegania.
5. Celem strategicznym w zakresie zarządzania płynnością jest zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej poprzez utrzymywanie odpowiedniej struktury aktywów i pasywów mające na celu zapewnienie zdolności do terminowego wywiązania się z bieżących i przyszłych zobowiązań.
6. Celem strategicznym w zakresie zarządzania kapitałem jest zapewnienie odpowiedniej struktury oraz systematycznego wzrostu kapitałów własnych, adekwatnych do skali i rodzaju prowadzonej działalności poprzez maksymalizację wyniku finansowego oraz jego przeznaczanie na zwiększenie kapitałów własnych Domu Maklerskiego.
7. Celem strategicznym w zakresie systemów informatycznych i ich bezpieczeństwa jest systematyczne dostosowywanie systemu do wymogów prawa, wprowadzanie nowych produktów oraz nowych wersji oprogramowania, w tym oprogramowania wspomagającego zarządzanie ryzykiem, a także programów służących bezpieczeństwu sieci i systemów informatycznych.

System zarządzania ryzykiem został wdrożony z uwzględnieniem podziału kompetencji pomiędzy Radą Nadzorczą, Zarządem oraz precyzyjnego przypisania zadań do Samodzielnego stanowiska ds. Zarządzania ryzykiem i kierujących jednostkami organizacyjnymi.

Elementy procesu zarządzania ryzykiem i adekwatności kapitałowej w Domu Maklerskim określają następujące dokumenty

- 1) Strategia zarządzania ryzykiem,
- 2) Procedura szacowania kapitału wewnętrznego,
- 3) Procedura zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- 4) Procedura zarządzania ryzykiem kredytowym,
- 5) Procedura zarządzania ryzykami,
- 6) Polityka informacyjna.

Podstawowym celem kapitałowym Domu Maklerskiego jest utrzymywanie Funduszy Własnych na poziomie nie niższym niż wartość oszacowanego Kapitału Wewnętrznego. Długoterminowym celem kapitałowym Domu Maklerskiego jest utrzymywanie poziomu Funduszy Własnych w wysokości nie mniejszej niż 130% wartości oszacowanego Kapitału Wewnętrznego (Podstawowy Limit Kapitałowy). Poza Podstawowym Limitem Kapitałowym Zarząd ustala inne limity ograniczające poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania. Limity te są ustalane i aktualizowane w ramach procesu planowania kapitałowego na podstawie analiz sporządzanych w formie pisemnej oraz

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą pod względem dostosowania do ogólnego poziomu ryzyka akceptowalnego w Domu Maklerskim.

Zarząd Domu Maklerskiego oświadcza, że akceptowalny ogólny poziom ryzyka Domu Maklerskiego (apetyt na ryzyko) określany jest w szczególności poprzez ustalenie odpowiednich dla skali i zakresu działalności limitów wewnętrznych ograniczających ryzyko występujące w poszczególnych obszarach działalności Domu Maklerskiego. Strategia działania Domu Maklerskiego przewiduje uzyskiwanie przychodów ze świadczonych usług maklerskich, przy jednoczesnym ostrożnym i stabilnym zarządzaniu Domem Maklerskim oraz zapewnieniu ochrony interesów klientów. System zarządzania ryzykiem, w tym szacowania kapitału wewnętrznego dostosowany jest do profilu ryzyka Domu Maklerskiego.

II. Zarządzanie

(art. 48 Rozporządzenia IFR)

Na dzień 31.12.2022 r. każdy z trzech Członków Zarządu Domu Maklerskiego pełnił jednocześnie obowiązki kierującego departamentem wydzielonym w ramach struktury organizacyjnej Domu Maklerskiego.

W Domu Maklerskim obowiązuje *Polityka różnorodności w składzie zarządu Domu Maklerskiego NAVIGATOR Spółka Akcyjna*. Polityka przewiduje m.in. uwzględnienie następujących zasad działania w odniesieniu do różnorodności:

- 1) oparcie działania Zarządu na potencjale kompetencyjnym jego członków, bez względu na wiek, płeć, czy stan zdrowia;
- 2) dążenie, w miarę możliwości, z uwzględnieniem charakteru, zakresu, skali i złożoności działalności prowadzonej przez Dom Maklerski, do równego udziału kobiet i mężczyzn w składzie Zarządu Domu Maklerskiego;
- 3) unikanie stereotypów związanych z wiekiem i sprzyjanie dialogowi między członkami Zarządu reprezentującymi różne grupy wiekowe, celem umożliwienia wymiany doświadczeń oraz wiedzy w procesie zarządzania Domem Maklerskim.

Dom Maklerski dąży do realizacji ww. celów stosownie do konieczności zapewnienia prawidłowego zarządzania Domem Maklerskim.

W Domu Maklerskim nie został utworzony odrębny komitet ds. ryzyka.

III. Fundusze własne

(art. 49 Rozporządzenia IFR)

Poniżej zaprezentowano strukturę funduszy własnych Domu Maklerskiego na dzień 31.12.2022 r.

I 01.01 – STRUKTURA FUNDUSZY WŁASNYCH (I1.1)		
Wiersze	Pozycja	Kwota
		0010
	FUNDUSZE WŁASNE	1 509 616,85
	KAPITAŁ TIER I	1 509 616,85
	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	1 509 616,85
	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	1 400 000,00
	Ażio emisyjne	0,00
	Zyski zatrzymane	451 750,65
	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	451 750,65
	Uznany zysk	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	Skumulowane inne całkowite dochody	0,00
	Kapitał rezerwowy	0,00
	Udział mniejszości uznany w kapitale podstawowym Tier I	0,00
	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	0,00
	Inne fundusze	0,00
	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER I	-387 098,20
	(-) Straty za bieżący rok obrotowy	0,00
	(-) Wartość firmy	0,00
	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-251 445,20
	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	-135 653,00

Uwzględnione wyżej pozycje zostały uzgodnione do następujących pozycji bilansowych:

1. Kapitał (fundusz) podstawowy – 1.400.000 zł
2. Kapitał (fundusz) zapasowy – 451 750,65
3. inne wartości niematerialne i prawne – 335 775,24 uwzględniona w strukturze funduszy własnych kwota -251 445,20 wynika z zastosowania szczególnego sposobu odliczeń zgodnie z Rozporządzeniem IFR).
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego 135 653,00
5. opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II (art. 49 ust. 1 lit. b Rozporządzenia IFR)

1	Emitent Dom Maklerski Navigator S.A.
2	Niepowtarzalny identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym) Nie dotyczy
3	Emisja publiczna lub niepubliczna Niepubliczna
4	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument Prawo polskie, Kodeks spółek handlowych
5	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny) Akcje imienne
6	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym (waluta w mln, według stanu na ostatni sprawozdawczy dzień odniesienia) 1.400.000 zł.
7	Wartość nominalna instrumentu 10,00 zł
8	Cena emisyjna 10,00 zł
9	Cena wykupu Nie dotyczy
10	Klasyfikacja księgowa Kapitał własny
11	Pierwotna data emisji / Określenie daty emisji Seria A: 14.02.2007, seria B: 29.04.2009, Seria C: 10.10.2014

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

12	Wieczysty czy terminowy Wieczysty
13	Pierwotny termin zapadalności brak terminu zapadalności
14	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru Nie dotyczy
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu Nie dotyczy
16	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy Nie dotyczy
17	Stała lub zmienna dywidenda/stały lub zmienny kupon Stopa zmienna
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik Nie dotyczy
19	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy Nie
20	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu) Obowiązkowe
21	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty) Obowiązkowe
22	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu Nie
23	Nieskumulowane czy skumulowane Nieskumulowane
24	Zamienne czy niezamienne Nie zamienne
25	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zamianę Nie dotyczy
26	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo Nie dotyczy
27	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji Nie dotyczy
28	Jeżeli zamienne, zamiana obowiązkowa czy opcjonalna Nie dotyczy
29	Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na który można dokonać zamiany Nie dotyczy
30	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany Nie dotyczy
31	Odpisy obniżające wartość Nie
32	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość Nie dotyczy
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo Nie dotyczy
34	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo Nie dotyczy
35	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	obniżającego wartość Nie dotyczy
36	Niezgodne cechy przejściowe Nie
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy Nie dotyczy
38	Link do pełnej treści warunków dotyczących danego instrumentu (link) Nie dotyczy – brak prospektu lub innego dokumentu emisyjnego

IV. Wymogi w zakresie funduszy własnych – opis metody stosowanej na potrzeby oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżących i przyszłych działań (art. 50 lit. a Rozporządzenia 2019/2033)

Dom Maklerski szacuje Kapitał Wewnętrzny w celu ustalenia wymogów kapitałowych na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyk występujących w działalności Domu Maklerskiego oraz dokonania jakościowej oceny jego adekwatności. Proces szacowania kapitału wewnętrznego opiera się na wynikach oceny ryzyka. Procesy szacowania Kapitału Wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego są odpowiednio udokumentowane. Ocena adekwatności kapitałowej uwzględnia czynniki ilościowe (wyniki szacowania kapitału za pomocą modeli) i jakościowe, w szczególności w zakresie danych wejściowych i wyników szacowania kapitału z zastosowaniem modeli.

Za przygotowanie i wdrożenie procesu szacowania kapitału wewnętrznego odpowiedzialny jest Zarząd, który zapewnia również przeprowadzenie co najmniej raz w roku przeglądu procesu szacowania Kapitału Wewnętrznego, w szczególności pod względem jego dostosowania do aktualnego charakteru, skali i poziomu złożoności prowadzonej przez Dom Maklerski działalności.

Kapitał wewnętrzny szacowany jest w odniesieniu do ryzyka operacyjnego oraz kredytowego, które zostały uznane za trwale istotne oraz, w przypadku identyfikacji ich jako istotne, w odniesieniu do następujących rodzajów ryzyka: makroekonomiczne, niezgodności działania (compliance), koncentracji, płynności, reputacji, rynkowe, stopy procentowej w portfelu niehandlowym, utraty kluczowych pracowników, strategiczne, rezydualne.

V. Wymogi oparte na współczynniku K obliczone, zgodnie z art. 15 rozporządzenia 2019/2033 oraz wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich określony zgodnie z art. 13 rozporządzenia 2019/2033 (art. 50 lit. c i d Rozporządzenia 575/2013)

I 02.03 – WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH (I2.3)		
	Pozycja	Kwota 0010
	Wymóg w zakresie funduszy własnych	1 082 716,96
	Stały minimalny wymóg kapitałowy	703 485,00
	Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	1 082 716,96
	Łączny wymóg oparty na współczynniku K	619 052,78

Ryzyko dla klientów	619052,78 zł
Przechowywane środki pieniężne klientów – wyodrębnione	32 204,07 zł

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem	576 309,69 zł
Obsługiwane zlecenia klientów – transakcje na rynku kasowym	10 539,02 zł

VI. Polityka w zakresie wynagrodzeń

art. 51 Rozporządzenia 2019/2033 i Wytyczne EUNB 2021/13

Polityka wynagrodzeń w Domu Maklerskim została opracowana w celu:

- 1) prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem i zniechęcania do podejmowania ryzyka wykraczającego poza poziom akceptowany przez Dom Maklerski;
- 2) realizacji strategii prowadzenia działalności Domu Maklerskiego, z uwzględnieniem długoterminowych skutków działań podejmowanych przez Dom Maklerski;
- 3) wspierania zapobiegania konfliktowi interesów, zachęcania do odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej oraz promowanie świadomości ryzyka i ostrożnego podejmowania ryzyka;
- 4) opracowania i wdrożenia w ramach systemu regulacji wewnętrznych, obowiązujących w Domu Maklerskim, wymogów wynikających z odpowiednich aktów prawnych.

Polityka ma zastosowanie do Pracowników i innych Osób powiązanych, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego, w tym, mających bezpośredni lub pośredni wpływ na usługi maklerskie świadczone przez Dom Maklerski, bez względu na rodzaj klientów, wskutek których wynagrodzenie i podobne zachęty dla takich osób mogą powodować konflikt interesów skłaniający je do działania wbrew interesom jakiegokolwiek klienta Domu Maklerskiego, W odniesieniu do struktury organizacyjnej Domu Maklerskiego za osoby powiązane które mają istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego oraz na świadczenie usług maklerskich, uznaje się:

- 1) Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego;
- 2) Dyrektorów;
- 3) Inspektora Nadzoru (Dyrektora ds. zgodności z prawem);
- 4) Audytora Wewnętrznego;
- 5) osobę zajmującą Stanowisko Głównej Księgowej;
- 6) osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Zarządzania Ryzykiem i Adekwatności Kapitałowej,
- 7) osoby, które czasowo, w szczególności w ramach zastępstwa lub powierzenia na zasadach przewidzianych w Regulaminie, pełnią funkcje, wykonują obowiązki lub zajmują stanowiska osób wymienionych w pkt 1) – 6), a także otrzymują z tego tytułu wynagrodzenie, którego dotyczy Polityka.

W Domu Maklerskim są stosowane wyłącznie stałe składniki wynagrodzeń. Na potrzeby Polityki, przez wynagrodzenia, o których mowa powyżej rozumie się wszystkie formy płatności lub korzyści pieniężnych lub niepieniężnych przekazywanych przez Dom Maklerski lub pośrednio Pracownikom i innym Osobom powiązanych przy świadczeniu usług maklerskich na rzecz klientów Domu Maklerskiego.

W 2021 r. łączne wynagrodzenia osób mających istotny wpływ na profil ryzyka DM Navigator wyniosły 352 500 zł i w całości były stałe. Wynagrodzenia te otrzymało 11 osób.

VII. Informacje dodatkowe

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W domu maklerskim nie powołano komitetu wynagrodzeń.

Na dzień 31.12.2022 r. w skład zarządu Domu Maklerskiego wchodziły trzy osoby. Liczba członków zarządu i rady nadzorczej Domu Maklerskiego zapewnia skuteczne, prawidłowe i ostrożne zarządzanie Domem maklerskim, w szczególności uwzględnia zakres, skalę i złożoność prowadzonej działalności. W skład zarządu i rady nadzorczej domu maklerskiego wchodzi wyłącznie osoby posiadające nieposzlakowaną opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami, wiedzę, kompetencje i doświadczenie niezbędne do skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania domem maklerskim, w tym zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności. Dom Maklerski zapewnia utrzymywanie i doskonalenie przez członków organów wiedzy i kompetencji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków.

W skład organów Domu maklerskiego nie wchodzi osoby, które zostały uznane prawomocnym orzeczeniem za winne popełnienia przestępstwa skarbowego, przestępstwa przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwa określonego w art. 305, art. 307 lub art. 308 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. - Prawo własności przemysłowej, przestępstwa określonego w ustawach, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, oraz przestępstwa stanowiącego naruszenie równoważnych przepisów obowiązujących w innych państwach członkowskich.

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

W ciągu roku nie odnotowano przekroczenia funduszy własnych

Współczynniki kapitałowe w roku 2022

I 02.04 – WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE (I2.4)		
Wiersze	Pozycja	Kwota
		0010
	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	139,43%
	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	903 295,36
	Współczynnik kapitału Tier I	139,43%
	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	697 579,13
	Współczynnik funduszy własnych	139,43%
	Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	426 899,89

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Współczynniki Kapitałowe w ciągu roku 2022

Pozycja		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	82,89	160,2518474	160,2518474	156,1446467	157,8258489	156,6327348	150,4684003
Nadwyżka (+)niedobór (-)kapitału podstawowego Tier I	1 605 647,00 zł	1 029 871,35 zł	1 029 871,35 zł	989 297,60 zł	1 005 905,67 zł	994 119,27 zł	1 022 825,39 zł
Współczynnik kapitału Tier I	82,89	160,2518474	160,2518474	156,1446467	157,8258489	156,6327348	150,4684003
Nadwyżka (+)niedobór (-)kapitału Tier I	1 590 828,97 zł	842 176,30 zł	842 176,30 zł	801 602,55 zł	818 210,62 zł	806 424,22 zł	817 109,17 zł
Łączny współczynnik kapitałowy	82,89	160,2518474	160,2518474	156,1446467	157,8258489	156,6327348	150,4684003
Nadwyżka (+)niedobór (-)Łącznego kapitału	1 571 071,60 zł	595 209,13 zł	595 209,13 zł	554 635,38 zł	571 243,45 zł	559 457,05 zł	546 429,93 zł

VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy
149,3435191	148,2186379	147,1300431	146,0051619	144,9165671	140,4512007	139,428577
1 010 646,11 zł	998 466,83 zł	986 680,43 zł	974 501,15 zł	962 714,75 zł	914 367,47 zł	903 295,35 zł
149,3435191	148,2186379	147,1300431	146,0051619	144,9165671	140,4512007	139,428577
804 929,89 zł	792 750,61 zł	780 964,21 zł	768 784,93 zł	756 998,53 zł	708 651,25 zł	697 579,13 zł
149,3435191	148,2186379	147,1300431	146,0051619	144,9165671	140,4512007	139,428577
534 250,65 zł	522 071,37 zł	510 284,97 zł	498 105,69 zł	486 319,29 zł	437 972,01 zł	426 899,89 zł

	Dzień Bilansowy	Poprzedni dzień bilansowy
Wartość kapitału założycielskiego	703485	576850
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	806 131,85 zł	1 073 251,09 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							
	grudzień.2021	styczeń.2022	luty.2022	marzec.2022	kwiecień.2022	maj.2022	czerwiec.2022
I. Fundusze własne	1 650 101,09 zł	1 583 077,81 zł	1 583 077,81 zł	1 542 504,06 zł	1 559 112,13 zł	1 547 325,73 zł	1 629 146,89 zł
1. Kapitał Tier I	1 650 101,09 zł	1 583 077,81 zł	1 583 077,81 zł	1 542 504,06 zł	1 559 112,13 zł	1 547 325,73 zł	1 629 146,89 zł
1.1 Kapitał Podstawowy Tier I	1 650 101,09 zł	1 583 077,81 zł	1 583 077,81 zł	1 542 504,06 zł	1 559 112,13 zł	1 547 325,73 zł	1 629 146,89 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	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	884 190,43 zł
a) zyski zatrzymane w poprzednich latach	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	358 143,09 zł	451 750,65 zł
b) Strata netto (z bieżącej działalności)		0,00 zł	0,00 zł	-28 394,47 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) nieuznany zysk netto (z bieżącej działalności)	93 607,56 zł	168 700,93 zł	205 418,92 zł	93 607,56 zł	171 346,41 zł	415 891,61 zł	432 439,78 zł
1.3. Kapitał dodatkowy TIER I	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) opłacone instrumenty kapitałowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) zobowiązania podporządkowane ponad 5 lat	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
1.4. Kapitały TIER II	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	987 868,68 zł	987 868,68 zł	987 868,68 zł	987 868,68 zł	987 868,68 zł	987 868,68 zł	1 082 716,96 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	987 868,68 zł	987 868,68 zł	987 868,68 zł	987 868,68 zł	987 868,68 zł	987 868,68 zł	1 082 716,96 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.2022	sierpień.2022	wrzesień.2022	październik.2022	listopad.2022	grudzień.2022	dzień bilansowy
I. Fundusze własne	1 616 967,61 zł	1 604 788,33 zł	1 593 001,93 zł	1 580 822,65 zł	1 569 036,25 zł	1 520 688,97 zł	1 509 616,85 zł
1. Kapitał Tier I	1 616 967,61 zł	1 604 788,33 zł	1 593 001,93 zł	1 580 822,65 zł	1 569 036,25 zł	1 520 688,97 zł	1 509 616,85 zł
1.1 Kapitał Podstawowy Tier I	1 616 967,61 zł	1 604 788,33 zł	1 593 001,93 zł	1 580 822,65 zł	1 569 036,25 zł	1 520 688,97 zł	1 509 616,85 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	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł
a) zyski zatrzymane w poprzednich latach	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł	451 750,65 zł
b) Strata netto (z bieżącej działalności)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł				
a) nieuznany zysk netto (z bieżącej działalności)	1 420 728,38 zł	1 526 818,56 zł	1 531 795,55 zł	1 337 680,79 zł	1 263 236,00 zł	1 180 454,06 zł	1 199 226,09 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							
a) zobowiązania podporządkowane ponad 5 lat							
1.4. Kapitały TIER II	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 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	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 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

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,	4 588 722,19	16 102 740,08
4.	Środki pieniężne własne domu maklerskiego,	2 337 471,19	1 513 402,39
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	6 926 193,38	17 616 142,47

Nota 2.

Struktura należności krótkoterminowych i długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności o okresie spłaty do 1 roku	Należności o okresie spłaty powyżej 1 roku	Należności przeterminowane do 1 roku	Należności przeterminowane powyżej 1 roku
1.	Należności krótkoterminowe	1 422 448,92	769 674,36	0,00	607 653,24	45 121,32
a.	Od klientów	1 422 448,92	769 674,36	0,00	607 653,24	45 121,32
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności długoterminowe	240 211,00	0,00	240 211,00	0,00	0,00
3.	Należności netto razem	1 662 659,92	769 674,36	240 211,00	607 653,24	45 121,32
4.	Odpisy aktualizujące należności	583 293,55	0,00	0,00	0,00	583 293,55
5.	Należności brutto razem	2 245 953,47	769 674,36	240 211,00	607 653,24	628 414,87

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	1 422 448,92	800 405,98
-	należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	769 674,36	150 144,61
-	należności przeterminowane do 1 roku	607 653,24	614 918,20
-	należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi	45 121,32	35 343,17
2.	Razem	1 422 448,92	800 405,98

Nota 4.**Należności od jednostek powiązanych**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od jednostek powiązanych	240 211,00	187 796,54
	należności od jednostki dominującej	240 211,00	90 160,00
	należności od wspólnika	0,00	0,00
	należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
	należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
	należności od jednostek podporządkowanych	97 636,54	97 636,54
2.	Razem	240 211,00	187 796,54

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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 7.**Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe**

Nie wystąpiły.

Nota 8.**Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.**

Nie wystąpiły.

Nota 9.**Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od klientów	442 362,14	140 931,41	0,00	583 293,55
	należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	442 362,14	140 931,41	0,00	583 293,55
-	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	442 362,14	140 931,41	0,00	583 293,55

Nota 10.**Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży**

Spółka w 2021 założyła wraz z dwoma innymi współnikami Navigator Crowdfunding sp. z o.o. Na dzień bilansowy Dom Maklerski posiadał udziały o wartości w cenie zakupu 557 450 zł, a także udzieloną pożyczkę w kwocie 150.870,21 zł oraz należności o wartości 97.636,54 zł.

Stanowisko Domu Maklerskiego względem spółki crowdfundingowej jest następujące:

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

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

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

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

Mimo powyżej zaprezentowanych założeń Zarząd Domu Maklerskiego przyjął ostrożnościowe podejście i uwzględnił sytuację finansową Navigator Crowdfunding sp. z o.o. i w sprawozdaniu finansowym dokonano 100% odpisu udziałów w Navigator Crowdfunding sp. z o.o. a także udzielonej pożyczki.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 11.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych
Zakres zmian wartości środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu			59 706,18		59 706,18
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	19 911,09	0,00	19 911,09
	– nabycie, w tym aport			19 911,09	0,00	19 911,09
	– 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	79 617,27	0,00	79 617,27
3.	Umorzenie na początek okresu			35 669,19		35 669,19
a)	Zwiększenia			35 482,78	0,00	35 482,78
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	71 151,97	0,00	71 151,97
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	24 036,99	0,00	0,00
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	8 465,30	0,00	8 465,30
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	89%	0%	89%

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 12.

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie wdrażania	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu			638 131,90		235 110,00	873 241,90
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	7 500,00	7 500,00
	– nabycie, w tym aport					7 500,00	7 500,00
	– 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
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	638 131,90	0,00	242 610,00	880 741,90
3.	Umorzenie na początek okresu			117 511,06		0,00	117 511,06
a)	Zwiększenia			184 845,60			184 845,60
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	302 356,66	0,00	0,00	302 356,66
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	520 620,84	0,00	235 110,00	755 730,84
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	335 775,24	0,00	242 610,00	578 385,24
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	47%	0%	0%	34%

Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Nie wystąpiły.

Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Udziały w jednostce Navigator Crowdfunding zostały opisane w nocie nr 10.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 13.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 032,00	84 621,00	0,00	135 653,00
	Razem	51 032,00	84 621,00	0,00	135 653,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy				0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 203 180,54	4 109 504,79	3 735 022,77	1 577 662,56
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	1 203 180,54	4 109 504,79	3 735 022,77	1 577 662,56
-	przychody przyszłych okresów	1 194 180,54	4 100 504,79	3 726 022,77	1 568 662,56
	rezerwa na audyt	9 000,00	9 000,00	9 000,00	9 000,00
	Razem	1 203 180,54	4 109 504,79	3 735 022,77	1 577 662,56

Nota 14.

Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 132 371,55	0,00	0,00
a)	Wobec klientów	105 295,76	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	389 459,40	0,00	0,00
e)	Z tytułu wynagrodzeń	10 214,35	0,00	0,00
f)	wobec emitentów	4 603 029,61		
g)	Wobec Krajowego Depozytu	24 372,43	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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Zobowiązania wobec KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	24 372,43	15 464,83
a)	zobowiązania z tytułu dostaw do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Wartość brutto	24 372,43	15 464,83
3.	Umorzenie	0,00	0,00
4.	Wartość netto	24 372,43	15 464,83

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

Nie wystąpiły.

Nota 23.

Zakres zmian stanu rezerw

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	10 243,96	0,00	0,00	0,00	10 243,96
a)	długoterminowe	6 136,57	0,00	0,00	0,00	6 136,57
-	rezerwa na odprawy emerytalne	6 136,57	0,00	0,00	0,00	6 136,57
b)	krótkoterminowe	4 107,39	0,00	0,00	0,00	4 107,39
-	rezerwa na odprawy emerytalne	4 107,39	0,00	0,00	0,00	4 107,39
3.	Pozostałe rezerwy	5 977,96	0,00	0,00	114 616,60	-78 480,93
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	5 977,96	0,00	0,00	114 616,60	-108 638,64
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	5 977,96	30 157,71	0,00	5 977,96	30 157,71
-	rezerwa na premie	108 638,64	399 935,00	0,00	108 638,64	399 935,00

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	303 257,47

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	0,00	0,00
a)	odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	0,00	0,00
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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	376 256,47 zł	103 391,56 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	1 488 876,43 zł	452 605,30 zł
-	Zus przechodzący na kolejny rok	24 723,55 zł	20 982,66 zł
-	Rezerwa na audyt	9 000,00 zł	9 000,00 zł
-	Pozostałe	430 092,71 zł	108 638,64 zł
-	inne	1 000,00 zł	1 000,00 zł
	odpis aktualizujący aktywa finansowe	523 725,00 zł	33 725,00 zł
-	odpisy aktualizacyjne pożyczek	359 403,76 zł	0,00 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	29 982,66 zł	24 036,61 zł
-	zus przechodzący z poprzedniego roku	20 982,66 zł	15 036,61 zł
-	rozwiązanie rezerwy na urlopy i rezerwy emerytalnej	0,00 zł	0,00 zł
-	wykorzystanie rezerwy na audyt 2015	0,00 zł	0,00 zł
-	leasing operacyjny	0,00 zł	0,00 zł
-	wykorzystanie rezerwy na audyt	9 000,00 zł	9 000,00 zł
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	126 170,96 zł	0,00 zł
-	rozwiązanie rezerwy na audyt	9 000,00 zł	0,00 zł
-	rozwiązanie rezerwy na koszty usług	108 638,64 zł	0,00 zł
-	rozwiązanie odpisu należności	0,00	0,00 zł
-	pozostałe odsetki	8 532,32 zł	0,00 zł
-	otrzymana dywidenda pomniejszona o podatek	0,00 zł	0,00 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00 zł	0,00 zł
-	odsetki naliczone w poprzednim roku otrzymane w bieżącym wykorzystanie rezerwy na audyt 2021		0,00 zł
6.	Dochód /strata	1 708 979,28 zł	531 960,25 zł
7.	Odliczenia od dochodu	0,00 zł	0,00 zł
8.	Podstawa opodatkowania	1 708 979,00 zł	531 960,00 zł
9.	Podatek według stawki %	153 808,00 zł	47 876,00 zł
10.	Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
11.	Podatek należny	153 808,00 zł	47 876,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	80 809,00	38 092,00
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	72 999,00 zł	9 784,00 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.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	54 844,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	54 844,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	129 359,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	129 359,00
-	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	48 550,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	48 550,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	135 653,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	135 653,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

Nota 37.

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów z działalności podstawowej

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	7 582 285,59	4 506 370,87
-	przychody ze sprzedaży usług w zakresie działalności maklerskiej	7 582 285,59	4 506 370,87
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	7 582 285,59	4 506 370,87

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	7 582 285,59	4 506 370,87
-	kraj	7 582 285,59	4 506 370,87
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	7 582 285,59	4 506 370,87

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 2022 – 6 729 874,12 zł

Dzielone przypadające do zapłaty prowizje -0 zł

Premie uznaniowe dla pracowników –zł

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

Zmienne składniki wynagrodzenia i inne przyznane zyski – 0 zł

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

Odsetki wypłacone klientom - 0 zł

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

Jednostkowe koszty z tytułu innej działalności – 0 zł

Podatek dochodowy - 72 99

Uznany kapitał z tytułu kosztów pośrednich : $6\,722\,575,12/4 = 1\,680\,643,78$

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	6 904 996,32	17 559 013,86
2.	Środki pieniężne w kasie	21 197,06	57 128,58
3.	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4.	Razem	6 926 193,38	17 616 142,44

Nota 40.

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

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

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

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

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

Nota 41.

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

Nie wystąpiły.

Nota 42.

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

Nie wystąpiły.

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.	Charakter transakcji	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Różnica
1.	Najem powierzchni biurowej	1 342 804,23	1 342 804,23	-
2.	Kaucja za najem powierzchni biurowej	240 160,00	240 160,00	-

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

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

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

Nota 47.**Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Lp.	Wyszczególnienia	Rok bieżący	Rok ubiegły
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	10 500,00	9 000,00
2.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	0,00	0,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	7 000,00	6 000,00
	Suma	17 500,00	15 000,00

Nota 48.

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	197 400,00	76 950,00
-	Edmund Kozak	41 400,00	16 200,00
-	Rafał Tuzimek	80 000,00	30 000,00
-	Dariusz Tenderenda	76 000,00	24 000,00
	Krzysztof Dziubiński	0,00	6 750,00
2.	Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Nota 49.

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

Nie wystąpiły.

Nota 50.

Informacje o jednostce dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Nota 51.

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

Nie dotyczy.

Nota 52.

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

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 Członka 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 narażenia 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 przeprowadzenie 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 %	<p>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.</p> <p>Wartość aktywów zabezpieczonych i objętych administrowaniem odpowiada średniej arytmetycznej prostej dziennych wartości z pozostałych sześciu miesięcy.</p> <p>Uwzględnia się w szczególności:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Ewidencja agenta emisji 2) Ewidencje obligacji

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

			<p>3) Depozyty instrumentów (fizyczne)</p> <p>4) Inne instrumenty finansowe przechowywane na rachunkach klientów</p> <p>5) Rejestry sponsora emisji</p>
Obsługiwane zlecenia klientów	K-COH dla transakcji na rynku kasowym	0,1 %	<p>Uwzględnia się w szczególności:</p> <p>1) zlecenia przyjęte i przekazane do emitenta przy oferowaniu akcji, obligacji etc.</p> <p>2) Transakcje pozagiełdowe, gdzie Dom Maklerski jest stroną</p> <p>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).</p>
	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 któregokolwiek 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