

Dom Maklerski Navigator S.A.

Navigator Dom Maklerski®
 Value delivered.

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 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 2023 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 33 491 502,80 złotych.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 roku (wariant porównawczy) wykazujący zysk netto w kwocie 1 659 574,55 złotych.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę 1 659 574,55 złotych.

Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 22 243 937,02 złotych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- a. Dom Maklerski Navigator S.A. powstała w wyniku uchwalenia statutu Spółki sporządzonego w dniu 11 stycznia 2007 roku w formie aktu notarialnego (Rep. A numer 311/2007) przed notariuszem Teresą Starostą w kancelarii notarialnej w Warszawie. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie (00-105) przy ul. Twardej 18.
- c. W dniu 14 lutego 2007 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000274307.
- d. Spółka posiada numer NIP 1070006735 oraz symbol REGON 140871261.
- e. Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.
- f. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim działalność maklerska.
- g. W dniu 27 września 2007 roku decyzją Komisji Nadzoru Finansowego (DFL/4020/18/28/I/07) Spółka otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:
 - Oferowania maklerskich instrumentów finansowych,
 - Doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
 - Doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
 - Przejmowania i przekazywania oraz wykonywania zleceń instrumentów finansowych,
 - Prowadzenia analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym,
 - Przechowywania instrumentów finansowych.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

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

5. Dane liczbowe wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w złotych polskich.
6. Zarząd Spółki za każdy rok obrotowy sporządza sprawozdanie z działalności Spółki i dołącza je do sprawozdania finansowego.
7. Informację o instrumentach finansowych klientów, przechowywanych lub rejestrowanych przez Spółkę w ramach usługi, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także informację o towarach giełdowych klientów ujawnia się w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego, w ujęciu wartościowym i ilościowym.
8. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Dom Maklerski Navigator S.A. (dalej: Spółka) prowadzi rachunkowość zgodnie z zasadami opisanymi w ustawie o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm., dalej: ustawa o rachunkowości) oraz rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie, z uwzględnieniem zasad zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (dalej: Rozporządzenie). W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości Spółka stosuje krajowe standardy rachunkowości.

W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Spółce powyższymi aktami prawnymi, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Metody wyceny aktywów i pasywów Spółki na dzień bilansowy

A. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

1. Za środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne uznaje się składniki majątku, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt. 14 i 15 ustawy o rachunkowości, których cena nabycia jest pomiędzy 1500 zł a 3500 zł z zachowaniem amortyzacji jednorazowej oraz składniki majątku których cena jest wyższa niż 3500 zł z zachowaniem amortyzacji liniowej.
2. Wartość początkową środków trwałych powiększają koszty ich ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, modernizacji lub rekonstrukcji) o ile powoduje to podwyższenie ich wartości użytkowej, a koszty tych ulepszeń przekroczył 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 użytkowania.
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, чеки 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 następcze, 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 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 (z wyjątkiem trzech poniższych punktów), w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, wycenia się w wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie spółka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych,
 - b) pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do obrotu wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
 - c) aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
 - d) składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób i dla których nie jest ustalony termin wymagalności, wycenia się w cenie nabycia,
 - e) zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia,
 - f) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik z działalności podstawowej, wynik z operacji instrumentami finansowymi, wynik na działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku.

Przychodami z działalności podstawowej są przychody z działalności maklerskiej oraz z pozostałej działalności podstawowej.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

BILANS - AKTYWA - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
A. AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 170 130,40	6 926 193,38
1. W kasie	7 457,23	21 197,06
2. Na rachunkach bankowych	29 159 173,84	6 904 996,32
3. Inne środki pieniężne	3 499,33	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 434 162,86	1 422 448,92
1. Od klientów	2 417 926,86	1 422 448,92
2. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00
5a. Od CCP	0,00	0,00
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7. Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8. Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	16 236,00	0,00
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12. Pozostałe	0,00	0,00
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1. Akcje	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4. Warranty	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7. Towary giełdowe	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 340,75	
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	585 522,00	0,00
1. Jednostce dominującej	300 720,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5. Pozostałe	284 802,00	0,00
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Towary giełdowe	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
1. Akcje i udziały	0,00	0,00
a) jednostki dominującej	0,00	0,00
b) znaczącego inwestora	0,00	0,00
c) wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
d) jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
e) pozostałe	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Towary giełdowe	0,00	0,00
7. Pozostałe	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe 2023 – Dom Maklerski Navigator S.A.

VII. Należności długoterminowe	240 160,00	240 211,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
IX. Wartości niematerialne i prawne	610 916,68	578 385,24
1. Wartość firmy	0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	0,00
- oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	368 306,68	335 775,24
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Wartości niematerialne i prawne w trakcie wdrażania	242 610,00	242 610,00
X. Rzeczowe aktywa trwałe	365 403,11	8 465,30
1. Środki trwałe, w tym:	365 403,11	8 465,30
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b) budynki i lokale	0,00	0,00
c) zespoły komputerowe	12 419,24	8 465,30
d) pozostałe środki trwałe	352 983,87	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82 867,00	135 653,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 867,00	135 653,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	33 491 502,80	9 311 356,84

BILANS - PASywa - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
I. Zobowiązania krótkoterminowe	26 944 623,82	5 132 371,55
1. Wobec klientów	124 261,69	105 295,76
2. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Wobec innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	58 290,78	24 372,43
5a. Wobec CCP	0,00	0,00
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7. Wobec emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	26 365 971,76	4 603 029,61
8. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10. Wekslowe	0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	355 457,42	389 459,40
12. Z tytułu wynagrodzeń	20 215,12	10 214,35
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	20 427,05	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	146 498,53	0,00
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
2. Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	146 498,53	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	146 498,53	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	2 163 382,11	1 577 662,54
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 163 382,11	1 577 662,54
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	2 163 382,11	1 577 662,54
IV. Rezerwy na zobowiązania	422 415,67	446 314,63
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 546,00	0,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	21 496,26	16 221,92
a) długoterminowa	21 496,26	6 136,57
b) krótkoterminowa	0,00	10 085,35
3. Pozostałe	381 373,41	430 092,71
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	381 373,41	430 092,71
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	3 814 582,67	2 155 008,12
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	755 008,12	451 750,65
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
b) utworzony ustawowo	100 400,64	76 140,04
c) utworzony zgodnie ze statutem	0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	654 607,48	375 610,61
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	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	1 659 574,55	303 257,47
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
PASywa OGÓŁEM	33 491 502,80	9 311 356,84

Sprawozdanie finansowe 2023 – Dom Maklerski Navigator S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	01-01-2023 31-12-2023	01.01.2022- 31.12.2022
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ, w tym:	10 436 473,65	7 582 285,59
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	10 435 673,65	7 504 116,46
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	1 617 907,55	849 156,56
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	0,00	7 100,00
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	0,00
d) doradztwa inwestycyjne	0,00	0,00
e) oferowania instrumentów finansowych	732 801,80	1 002 828,14
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o submisję 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	8 084 964,30	5 640 031,76
h) pozostałe	0,00	5 000,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	800,00	78 169,13
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	8 503 232,20	5 846 745,36
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	352 416,67	238 248,56
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	2 766 481,70	1 921 762,14
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	378 412,30	282 882,84
6. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
7. Zużycie materiałów i energii	47 018,23	47 455,70
8. Usługi obce	0,00	0,00
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	1 775 400,00	1 342 804,23
10. Pozostałe koszty rzeczowe	2 677 716,47	1 788 979,76
11. Amortyzacja	269 289,10	220 328,38
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	209 864,92	0,00
13. Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
14. Pozostałe	26 632,81	4 283,75
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (I-II)	1 933 241,45	1 735 540,23
IV. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
V. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00
VI. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU (IV-V)	0,00	0,00
VII. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
VIII. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	0,00	359 403,76
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	359 403,76
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
IX. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI UTRZYMYWANYMI DO TERMINU ZAPADALNOŚCI (VII - VIII)	0,00	-359 403,76

Sprawozdanie finansowe 2023 – Dom Maklerski Navigator S.A.

X. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
XI. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	523 725,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	523 725,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
XII. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY (X-XI)	0,00	-523 725,00
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	453 365,98	120 401,32
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Rozwiązanie rezerw	399 935,00	117 638,64
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	34 515,00	0,00
4. Dotacje	0,00	0,00
5. Pozostałe	18 915,98	2 762,68
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	438 933,61	586 667,33
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw	351 215,70	439 092,71
3. Odpisy aktualizujące należności	79 915,90	140 931,41
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
pozostałe	7 802,01	6 643,21
XV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	1 947 673,82	386 145,46
XVI. PRZYCHODY FINANSOWE	10 920,80	8 806,31
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	10 522,00	8 533,55
- od jednostek powiązanych	720,00	8 533,55
2. Odsetki od lokat i depozytów	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe	398,73	195,99
a) zrealizowane	398,73	195,99
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,07	76,77
XVII. KOSZTY FINANSOWE	66 609,07	18 695,30
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	15 480,86	0,00
3. Ujemne różnice kursowe	18 351,30	18 695,30
a) zrealizowane	18 351,30	4 188,83
b) niezrealizowane	0,00	0,00
4. Pozostałe	32 776,91	14 506,47
XVIII. ZYSK (STRATA) BRUTTO (XV+XVI-XVII)	1 891 985,55	376 256,47
XIX. PODATEK DOCHODOWY	232 411,00	72 999,00
XX. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
XI. ZYSK (STRATA) NETTO (XVIII-XIX-XX)	1 659 574,55	303 257,47

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)		
I. Zysk (strata) netto	1 659 574,55	303 257,47
II. Korekty razem	21 666 676,10	-10 275 795,44
1. Amortyzacja	269 289,10	220 328,38
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 958,86	-8 533,55
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	883 128,76
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-23 898,96	321 454,07
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-1 011 662,94	-741 750,82
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	21 791 825,22	-11 244 095,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	636 164,82	293 673,00
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-II)	23 326 250,65	-9 972 537,97
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	25 000,00	0,00
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do	0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
8. Otrzymane dywidendy	0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki	0,00	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	25 000,00	0,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	941 358,64	717 411,09
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	490 000,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	233 900,00	7 500,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	107 458,64	19 911,09
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	600 000,00	200 000,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej (I-II)	-916 358,64	-717 411,09

C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	165 954,99	0,00
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	150 474,13	0,00
12. Zapłacone odsetki	15 480,86	0,00
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej (I-II)	-165 954,99	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	22 243 937,02	-10 689 949,06
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	22 243 937,02	-10 689 949,06
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 926 193,38	17 616 142,44
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	29 170 130,40	6 926 193,38
- o ograniczonej możliwości dysponowania	26 365 971,76	4 603 029,61

Sprawozdanie finansowe 2023 – Dom Maklerski Navigator S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	2023	2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 155 008,12	1 851 750,65
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 155 008,12	1 851 750,65
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	451 750,65	358 143,09
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	303 257,47	93 607,56
a) zwiększenie (z tytułu)	303 257,47	93 607,56
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	24 260,60	7 488,60
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	278 996,87	86 118,96
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	755 008,12	451 750,65
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	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	303 257,47	93 607,56
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	303 257,47	93 607,56
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	303 257,47	93 607,56
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zmniejszenie (z tytułu)	303 257,47	93 607,56
- podziału zysku z lat ubiegłych - kapitał zapasowy	303 257,47	93 607,56
- 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	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
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	0,00
	0,00	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	1 659 574,55	303 257,47
a) zysk netto	1 659 574,55	303 257,47
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 814 582,67	2 155 008,12
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 814 582,67	2 155 008,12

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 2023 roku**

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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 2023.**

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.
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

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 31.12.2023 r. Prezes Zarządu oraz każdy z dwóch Członków Zarządu Domu Maklerskiego pełnił jednocześnie obowiązki kierującego departamentami wydzielonymi w ramach struktury organizacyjnej Domu Maklerskiego, natomiast Wiceprezes Zarządu wykonywał zadania z zakresu nadzorowania systemu zarządzania ryzykiem, a departamenty prowadzące działalność operacyjną pozostawały poza zakresem podległości Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za nadzorowanie zarządzania ryzykiem. 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 31.12.2023 r.

I 01.01 – STRUKTURA FUNDUSZY WŁASNYCH (I1.1)		
Wiersze	Pozycja	Kwota
		0010
	FUNDUSZE WŁASNE	1 740 611,40
	KAPITAŁ TIER I	1 740 611,40
	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	1 740 611,40
	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	1 400 000,00
	Ażio emisyjne	0,00

Zyski zatrzymane	755 008,12
Zyski zatrzymane w poprzednich latach	755 008,12
Uznany zysk	0,00
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	-414 399,98
(-) Straty za bieżący rok obrotowy	0,00
(-) Wartość firmy	0,00
(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-407 438,78
(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	-6 961,20

Uwzględnione wyżej pozycje zostały uzgodnione do następujących pozycji bilansowych:

1. Kapitał (fundusz) podstawowy – 1 400 000,00 zł
2. Kapitał (fundusz) zapasowy – 755 008,12 zł
3. inne wartości niematerialne i prawne – 407 438,78 zł uwzględniona w strukturze funduszy własnych wynika z zastosowania szczególnego sposobu odliczeń zgodnie z Rozporządzeniem IFR).
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego 6 961,20 zł
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
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 Niezamienne
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 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	1 559 145,13
	Stawy minimalny wymóg kapitałowy	652 200,00
	Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	1 559 145,13
	Łączny wymóg oparty na współczynniku K	719 619,14

Ryzyko dla klientów	719 619,14
Przechowywane środki pieniężne klientów – wyodrębnione	73 131,46
Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem	638 807,96
Obsługiwane zlecenia klientów – transakcje na rynku kasowym	7 679,73

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.

1. 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.

2. Określając, którzy Pracownicy i inne Osoby powiązane Domu Maklerskiego mają istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego, Dom Maklerski bierze pod uwagę treść art. 3 i 4 Rozporządzenia 2021/2154.

3. Pracownicy i inne Osoby powiązane, którzy spełniają którekolwiek z wymogów, o których mowa w ust. 2, mają istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego.

4. Zgodnie z procedurą opisaną w ust. 1 – 3, w odniesieniu do struktury organizacyjnej Domu Maklerskiego określonej w Regulaminie, za Pracowników i inne Osoby powiązane (wykaz stanowisk), którzy 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, jeżeli została powołana;
- 7) Koordynatora zespołu ds. Rejestru akcjonariuszy;

8) 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) – 7), a także otrzymują z tego tytułu wynagrodzenie, którego dotyczy Polityka.

Wynagrodzenie w Domu Maklerskim składa się ze stałego składnika wynagrodzenia oraz może składać się ze zmiennego składnika wynagrodzenia, przyznanego i wypłacanego na zasadach przewidzianych w Polityce wynagrodzeń. W Domu Maklerskim nie są przyznawane gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia. Na potrzeby Polityki wynagrodzeń, przez wynagrodzenia rozumie się wszystkie formy płatności lub korzyści pieniężnych lub niepieniężnych przekazywanych przez Dom Maklerski Pracownikom i innym Osobom powiązanych przy świadczeniu usług maklerskich na rzecz klientów Domu Maklerskiego.

W 2023 r. łączne wynagrodzenia osób mających istotny wpływ na profil ryzyka DM Navigator wyniosły 2 016 481,30 zł i w całości były stałe. Wynagrodzenia te otrzymało 11 osób.

VII. Informacje dodatkowe

W domu maklerskim nie powołano komitetu wynagrodzeń.

Na dzień 31.12.2023 r. w skład zarządu Domu Maklerskiego wchodziły cztery 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 wymogu w zakresie funduszy własnych.

Współczynniki kapitałowe w roku 2023

I 02.04 – WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE (I2.4)		
Wiersze	Pozycja	Kwota
		0010
0010	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	111,64%
0020	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	867 486,88
0030	Współczynnik kapitału Tier I	111,64%
0040	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	571 249,31
0050	Współczynnik funduszy własnych	111,64%
0060	Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	181 463,03

Współczynniki kapitałowe w ciągu roku 2023

Pozycja		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	152,4037367	139,6039999	122,4921257	113,6227985	104,3252532	135,2496196	108,8289093
Nadwyżka (+)niedobór (-)kapitału podstawowego Tier I	1 601 378,83 zł	905 194,68 zł	719 921,52 zł	623 891,81 zł	523 225,71 zł	858 049,07 zł	823 679,37 zł
Współczynnik kapitału Tier I	152,4037367	139,6039999	122,4921257	113,6227985	104,3252532	135,2496196	108,8289093
Nadwyżka (+)niedobór (-)kapitału Tier I	1 585 138,07 zł	699 478,46 zł	514 205,30 zł	418 175,59 zł	317 509,49 zł	652 332,85 zł	527 441,79 zł
Łączny współczynnik kapitałowy	152,4037367	139,6039999	122,4921257	113,6227985	104,3252532	135,2496196	108,8289093
Nadwyżka (+)niedobór (-)Łącznego kapitału	1 563 483,73 zł	428 799,22 zł	243 526,06 zł	147 496,35 zł	46 830,25 zł	381 653,61 zł	137 655,51 zł

Pozycja	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	110,4016635	109,4280992	114,7646518	113,7113862	112,6920969	111,6388312	111,6388312
Nadwyżka (+)niedobór (-)kapitału podstawowego Tier I	848 200,89 zł	833 021,61 zł	916 226,21 zł	899 804,27 zł	883 912,07 zł	867 490,13 zł	867 490,13 zł
Współczynnik kapitału Tier I	110,4016635	109,4280992	114,7646518	113,7113862	112,6920969	111,6388312	111,6388312
Nadwyżka (+)niedobór (-)kapitału Tier I	551 963,31 zł	536 784,03 zł	619 988,63 zł	603 566,69 zł	587 674,49 zł	571 252,55 zł	571 252,55 zł
Łączny współczynnik kapitałowy	110,4016635	109,4280992	114,7646518	113,7113862	112,6920969	111,6388312	111,6388312
Nadwyżka (+)niedobór (-)Łącznego kapitału	162 177,03 zł	146 997,75 zł	230 202,35 zł	213 780,41 zł	197 888,21 zł	181 466,27 zł	181 466,27 zł

	Dzień Bilansowy	Poprzedni dzień bilansowy
Wartość kapitału założycielskiego	703485	703485
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	1 037 126,40 zł	946 616,09 zł

Sprawozdanie finansowe 2023 – Dom Maklerski Navigator S.A.

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

	31.12.2022 bilans	styczeń.2023	luty.2023	marzec.2023	kwiecień.2023	maj.2023	czerwiec.2023
I. Fundusze własne	1 650 101,09 zł	1 511 516,17 zł	1 326 243,02 zł	1 230 213,31 zł	1 129 547,21 zł	1 464 370,57 zł	1 696 800,64 zł
1. Kapitał Tier I	1 650 101,09 zł	1 511 516,17 zł	1 326 243,02 zł	1 230 213,31 zł	1 129 547,21 zł	1 464 370,57 zł	1 696 800,64 zł
1.1 Kapitał Podstawowy Tier I	1 650 101,09 zł	1 511 516,17 zł	1 326 243,02 zł	1 230 213,31 zł	1 129 547,21 zł	1 464 370,57 zł	1 696 800,64 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	755 008,12 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	755 008,12 zł
b) Strata netto (z bieżącej działalności)	0,00 zł	0,00 zł	-174 272,51 zł	-258 122,94 zł	-347 002,64 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) niezuanany zysk netto (z bieżącej działalności)	303 257,47 zł	43 492,40 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	178 095,87 zł	841 453,42 zł
1.3. Kapitał dodatkowy TIER I	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) opłacone instrumenty kapitałowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) zobowiązania podporządkowane ponad 5 lat	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
1.4 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	91 012,00 zł	76 612,00 zł	76 612,00 zł	76 612,00 zł	76 612,00 zł	76 612,00 zł	135 653,00 zł
1.5 Wartości niematerialne i prawne	251 443,20 zł	263 622,48 zł	274 623,12 zł	286 802,40 zł	298 588,80 zł	310 768,08 zł	322 554,48 zł
1.6. Kapitały TIER II	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	1 082 716,95 zł	1 082 716,95 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 559 145,13 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	1 082 716,95 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 082 716,96 zł	1 559 145,13 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.2023	sierpień.2023	wrzesień.2023	październik.2023	listopad.2023	grudzień.2023	dzień bilansowy
I. Fundusze własne	1 721 322,16 zł	1 706 142,88 zł	1 789 347,48 zł	1 772 925,54 zł	1 757 033,34 zł	1 740 611,40 zł	1 740 611,40 zł
1. Kapitał Tier I	1 721 322,16 zł	1 706 142,88 zł	1 789 347,48 zł	1 772 925,54 zł	1 757 033,34 zł	1 740 611,40 zł	1 740 611,40 zł
1.1 Kapitał Podstawowy Tier I	1 721 322,16 zł	1 706 142,88 zł	1 789 347,48 zł	1 772 925,54 zł	1 757 033,34 zł	1 740 611,40 zł	1 740 611,40 zł
1) Instrumenty Kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł
2) opłacon instrumenty kapitałowe	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł
2) Agio	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
1.2. Zyski zatrzymane	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł
a)zyski zatrzymane w poprzednich latach	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł	755 008,12 zł
b) Strata netto (z bieżącej działalności)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł				
a) niezuanany zysk netto (z bieżącej działalności)	874 780,53 zł	922 061,52 zł	1 594 177,04 zł	1 482 792,21 zł	1 647 541,32 zł	1 972 654,40 zł	1 972 654,40 zł
1.3. Kapitał dodatkowy TIER I	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) opłacone instrumenty kapitałowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) zobowiązania podporządkowane ponad 5 lat	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
1.4 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	98 952,20 zł	98 952,20 zł	6 961,20 zł	6 961,20 zł	6 961,20 zł	6 961,20 zł	6 961,20 zł
1.5 Wartości niematerialne i prawne	334 733,76 zł	349 913,04 zł	358 699,44 zł	375 121,38 zł	391 013,58 zł	407 435,52 zł	407 435,52 zł
1.6. Kapitały TIER II	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł
1. Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego metoda standardowa	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2. dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu kosztów stałych	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 zł	1 559 145,13 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

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,	26 365 971,76	4 603 029,61
4.	Środki pieniężne własne domu maklerskiego,	2 804 158,64	2 323 163,77
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	29 170 130,40	6 926 193,38

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	2 434 162,86	1 281 450,98	0,00	884 400,01	268 311,87
a.	Od klientów	2 417 926,86	1 265 214,98	0,00	884 400,01	268 311,87
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	16 236,00	16 236,00	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	240 160,00	0,00	240 160,00	0,00	0,00
3.	Należności netto razem	2 674 322,86	1 281 450,98	240 160,00	884 400,01	268 311,87
4.	Odpisy aktualizujące należności	618 694,45	0,00	0,00	0,00	618 694,45
5.	Należności brutto razem	3 293 107,31	1 281 450,98	240 160,00	884 400,01	887 006,32

Nota 3.

Należności od klientów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od klientów	2 417 926,86	1 422 448,92
-	należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	1 265 214,98	769 674,36
-	należności przeterminowane do 1 roku	884 400,01	607 653,24
-	należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi	268 311,87	45 121,32
2.	Razem	2 417 926,86	1 422 448,92

Nota 4.

Należności od jednostek powiązanych

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

Nota 5.

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

Nie wystąpiły.

Nota 6.

Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Nie wystąpiły.

Nota 6a.

Należności od CCP

Nie wystąpiły.

Nota 7.

Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Nie wystąpiły.

Nota 8.

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

Nie wystąpiły.

Nota 9.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od klientów	583 293,35	79 915,90	0,00	618 694,45
	należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	583 293,35	79 915,90	44 514,80	618 694,45
-	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	583 293,35	79 915,90	0,00	618 694,45

Nota 10.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

Nie dotyczy

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			83 755,47		83 755,47
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	7 271,56	419 440,45	426 712,01
	– nabycie, w tym aport			7 271,56	419 440,45	426 712,01
	– 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	91 027,03	419 440,45	510 467,48
3.	Umorzenie na początek okresu			75 290,17		75 290,17
a)	Zwiększenia			3 317,62	66 456,58	69 774,20
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	78 607,79	66 456,58	145 064,37
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	12 419,24	352 983,87	365 403,11
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	86%	16%	28%

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		242 610,00	880 741,90
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	233 900,00	0,00	0,00	233 900,00
	– nabycie, w tym aport	0,00	0,00	233 900,00	0,00	0,00	233 900,00
	– 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
	– inne						0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	872 031,90	0,00	242 610,00	1 114 641,90
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	302 356,66	0,00	0,00	302 356,66
a)	Zwiększenia			201 368,56			201 368,56
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	503 725,22	0,00	0,00	503 725,22
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	335 775,24	0,00	242 610,00	578 385,24
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	368 306,68	0,00	242 610,00	610 916,68
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	58%	0%	0%	45%

Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Nie wystąpiły.

Instrumenty finansowe zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nie wystąpiły

Nota 13.**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135 653,00	0,00	52 786,00	82 867,00
	Razem	135 653,00	0,00	52 786,00	82 867,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Polisy ubezpieczeniowe	0,00	2 340,75	0,00	2 340,75
	Razem	0,00	2 340,75	0,00	2 340,75

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 577 662,54	5 660 849,78	5 075 130,21	2 163 382,11
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	1 577 662,54	5 660 849,78	5 075 130,21	2 163 382,11
-	przychody przyszłych okresów	1 577 662,54	5 636 849,78	5 075 130,21	2 139 382,11
-	cut off koszty grudnia	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00
-	rezerwa na audyt	0,00	14 000,00	0,00	14 000,00
	Razem	1 577 662,54	5 660 849,78	5 075 130,21	2 163 382,11

Nota 14.**Struktura zobowiązań krótkoterminowych**

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	26 944 623,82	0,00	0,00
a)	Wobec klientów	124 261,69	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	355 457,42	0,00	0,00
e)	Z tytułu wynagrodzeń	20 215,12	0,00	0,00
f)	wobec emitentów	26 365 971,76		
g)	Wobec Krajowego Depozytu	58 290,78	0,00	0,00

Nota 15.**Zobowiązania wobec jednostek powiązanych**

Nie wystąpiły.

Nota 16.

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

Nie wystąpiły.

Nota 17.

Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Zobowiązania wobec KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	58 290,78	24 372,43
a)	zobowiązania z tytułu dostaw do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Wartość brutto	58 290,78	24 372,43
3.	Umorzenie	0,00	0,00
4.	Wartość netto	58 290,78	24 372,43

Nota 17a.

Zobowiązania wobec CCP

Nie wystąpiły.

Nota 18.

Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

Nie wystąpiły.

Nota 19.

Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

Nota 20.

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

Nie wystąpiły.

Nota 21.

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

Nie wystąpiły.

Nota 22.

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	1- 3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania leasingowe	146 498,53	48 820,45	97 622,67	0,00
Razem	146 498,53	48 820,45	97 622,67	0,00

Nota 23.

Zakres zmian stanu rezerw

Lp	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	19 546,00	0,00	0,00	19 546,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	16 221,92	21 496,26	0,00	16 221,92	21 496,26
a)	długoterminowe	0,00	21 496,26	0,00	0,00	21 496,26
-	rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	21 496,26	0,00	0,00	21 496,26
b)	krótkoterminowe	16 221,92	0,00	0,00	16 221,92	0,00
-	rezerwa na odprawy emerytalne	16 221,92	0,00	0,00	16 221,92	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	430 092,71	381 373,41	399 935,00	30 157,71	381 373,41
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	430 092,71	381 373,41	399 935,00	30 157,71	381 373,41
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy	30 157,71	45 373,41	0,00	30 157,71	45 373,41
-	rezerwa na premie	399 935,00	336 000,00	399 935,00	0,00	336 000,00

Nota 24.

Dane o strukturze kapitału podstawowego

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

Nota 25.

Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje podzielić zysk w następujący sposób:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu
1	Zarząd proponuje przekazanie 100% zysku netto na kapitał zapasowy	1 659 574,55

Nota 26.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Nie wystąpiły.

Nota 27.

Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły.

Nota 28.

Udzielone zabezpieczenia

Nie wystąpiły.

Nota 29.

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

Nie wystąpiły.

Nota 30.

Odsetki od lokat i depozytów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki od lokat i depozytów	0,00	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.

Nota 35.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	1 891 985,55 zł	376 256,47 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	526 336,42 zł	1 488 876,43 zł
-	Zus przechodzący na kolejny rok	0,00 zł	24 723,55 zł
-	Rezerwa na audyt	14 000,00 zł	9 000,00 zł
-	Pozostałe	33 603,18 zł	430 092,71 zł
-	inne rezerwy	351 215,70 zł	1 000,00 zł
	odpis aktualizujący aktywa finansowe	0,00 zł	523 725,00 zł
	odpis pożyczek	0,00 zł	359 403,76 zł
-	odpisy aktualizacyjne	79 915,90 zł	140 931,41 zł
-	pozostałe opłaty i podatki		
-	amortyzacja niepodatkowa	47 601,64 zł	0,00 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	35 223,55 zł	29 982,66 zł
-	ZUS przechodzący z poprzedniego roku	24 723,55 zł	20 982,66 zł
-	wykorzystanie rezerwy na audyt	10 500,00 zł	9 000,00 zł
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	604 446,13 zł	126 170,96 zł
-	rozwiązanie rezerwy na audyt	9 000,00 zł	9 000,00 zł
-	rozwiązanie rezerwy na koszty usług	399 935,00 zł	108 638,64 zł
-	rozwiązanie odpisu należności	34 515,00 zł	0,00 zł
-	pozostałe odsetki	10 522,00 zł	8 532,32 zł
-	opłaty leasingowe	150 474,13 zł	0,00 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00 zł	0,00 zł
6.	Dochód /strata	1 778 652,29 zł	1 708 979,28 zł
7.	Odliczenia od dochodu	0,00 zł	0,00 zł
8.	Podstawa opodatkowania	1 778 652,00 zł	1 708 979,00 zł
9.	Podatek według stawki %	160 079,00 zł	153 808,00 zł
10.	Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
11.	Podatek należny	160 079,00 zł	153 808,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatku dochodowego	-52 786,00 zł	80 809,00
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	19 546,00 zł	0,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	232 411,00 zł	72 999,00 zł

Nota 36.

Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	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
2.	Zwiększenia, w tym	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
-	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	52 786,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	52 786,00
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	82 867,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	82 867,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

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	19 546,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	19 546,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
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	19 546,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	19 546,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

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	10 436 473,65	7 582 285,59
-	przychody ze sprzedaży usług w zakresie działalności maklerskiej	10 436 473,65	7 582 285,59
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	10 436 473,65	7 582 285,59

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	10 436 473,65	7 582 285,59
-	kraj	10 436 473,65	7 582 285,59
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	10 436 473,65	7 582 285,59

Nota 38.

Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy 2023 z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 97 rozporządzenia 575/2013

I 03.01 – OBLICZANIE WYMOGU DOTYCZĄCEGO STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH (I3.1)		
Wiersze	Pozycja	Kwota
		0010
0010	Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	1 952 467,09
0020	Roczne stałe koszty pośrednie w roku poprzednim po podziale zysku	7 809 868,36
0030	Łączne wydatki w roku poprzednim po podziale zysku	9 008 774,88
0040	W tym: wydatki stałe poniesione w imieniu firm inwestycyjnych przez osoby trzecie	0
0050	(-) Całkowite odliczenia	-11 98 906,52
0060	(-) premie pracownicze i inne wynagrodzenia	-714 560
0070	(-) udziały pracowników, dyrektorów i partnerów w zyskach netto	0
0080	(-) inne uznaniowe wypłaty z zysku oraz inne zmienne składniki wynagrodzenia	0
0090	(-) dzielone przypadające do zapłaty prowizje i opłaty	0
0100	(-) opłaty, opłaty za usługi brokerskie i inne opłaty, którymi obciążani są klienci, uiszczane na rzecz CCP	-251 935,52
0110	(-) opłaty na rzecz agentów	0
0130	(-) jednorazowe koszty z tytułu innej niż zwykła działalności	0
0140	(-) wydatki z tytułu podatków	-232 411
0150	(-) straty z tytułu obrotu instrumentami finansowymi na własny rachunek	0

0160	(-) umowy o przeniesieniu zysków i strat na podstawie umowy	0
0170	(-) wydatki na surowce	0
0180	(-) wpłaty na rzecz funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0
0190	(-) wydatki związane z pozycjami, które zostały już odliczone od funduszy własnych	0
0200	Przewidywane stałe koszty pośrednie w roku bieżącym	10 000 000
0210	Wahania stałych kosztów pośrednich (%)	0,277234738

Nota 39.

Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	rok bieżący	rok poprzedni
1.	Środki pieniężne w banku	29 159 173,84	6 904 996,32
2.	Środki pieniężne w kasie	7 457,23	21 197,06
3.	Inne środki pieniężne	3 499,33	0,00
4.	Razem	29 170 130,40	6 926 193,38

Nota 40.

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

Jako działalność operacyjną Spółka traktuje następującą działalność:

- Oferowanie maklerskich instrumentów finansowych,
- Doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- Doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- Przyjmowanie i przekazywanie oraz wykonywanie zleceń instrumentów finansowych,
- Prowadzenie analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym,
- Przechowywanie 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 wpływy z działalności finansowej oraz wydatki z działalności finansowej.

Nota 41.

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

Nie wystąpiły.

Nota 42.

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

Nie wystąpiły.

Nota 43.

Umowy zawarte przez Jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Nie wystąpiły.

Nota 44.

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami 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	1 775 400,00	1 775 400,00	-
2.	Kaucja za najem powierzchni biurowej	240 160,00	240 160,00	-
3.	Pożyczka udzielona wraz z odsetkami	300 720,00	300 720,00	-

Transakcje przedstawione w tabeli dotyczą jednostki dominującej.

Nota 46.

Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku obrotowego

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie - rok bieżący	Przeciętne zatrudnienie - rok ubiegły
1	Pracownicy umysłowi	21	19
2	Pracownicy fizyczni	0	0
	Razem	21	19

Nota 47.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Rok bieżący	Rok ubiegły
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	14 000,00	10 500,00

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	21 000,00	16 500,00

Nota 48.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia Zarządu	631 696,00	197 400,00
-	Edmund Kozak	55 896,00	41 400,00
-	Rafał Tuzimek	300 000,00	80 000,00
-	Dariusz Tenderenda	240 000,00	76 000,00
	Bartosz Krzesiak	35 800,00	0,00
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

W 2023 roku została udzielona panu Rafałowi Tuzimkowi pożyczka w kwocie 300.000,00 zł na warunkach rynkowych. Na dzień bilansowy saldo pożyczki wraz z odsetkami wynosi 284.802,00 zł.

Nota 50.

Informacje o jednostce dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Nota 51.

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

Nie dotyczy.

Nota 52.

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

Nota 52a.

Definicje rodzajów ryzyka

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

monitorowane:

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

Ryzyko reputacji	Ryzyko powstania straty lub utraty potencjalnego przychodu na skutek negatywnego postrzegania Domu Maklerskiego przez otoczenie.
Ryzyko rynkowe	Ryzyko powstania straty w wyniku niekorzystnych zmian wartości instrumentów bazowych wskutek zmian parametrów rynkowych.
Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym	Ryzyko powstania straty w ramach portfela niehandlowego Domu Maklerskiego na skutek niekorzystnych zmian w poziomie stóp procentowych.
Ryzyko strategiczne	Ryzyko powstania straty (w tym 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.
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 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:
- 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. Ustalenie poziomu aktywów płynnych, które są niezbędne dla prowadzenia działalności przez Dom Maklerski następuje w ramach planowania płynnościowego określonego w ust. 4 pkt 5 powyżej. Dom Maklerski powinien w każdym czasie posiadać aktywa płynne w wysokości wskazanej w §11 ust. 4.
6. 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 wraz z zasadami ich dopuszczalnego przekroczenia;

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,
 7. wyliczanie i monitoring wymogu dotyczącego aktywów płynnych zgodnie z Rozporządzeniem 2019/2033.
7. 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.
8. Plan awaryjny realizowany jest zgodnie z następującymi zasadami:
- 1) za podejmowanie i realizację działań, zmierzających do zapewnienia dodatkowych zasobów pieniężnych, w przypadku pojawienia się zaburzeń płynności finansowej w Domu Maklerskim, odpowiedzialni są osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby oraz Zarząd,
 - 2) w przypadku pojawienia się ryzyka zaburzeń płynności finansowej w Domu Maklerskiego, na podstawie informacji przedstawionej w tym zakresie przez osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członka Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby, Zarząd podejmuje w terminie 3 dni roboczych decyzję o realizacji następujących działań zmierzających do zapewnienia dodatkowych zasobów pieniężnych:
 - a) opracowanie i wdrożenie rozwiązań mających na celu ograniczenie wydatków ponoszonych przez Dom Maklerski, z zachowaniem zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Domem Maklerskim, w sposób należyście zabezpieczający interesy Domu Maklerskiego oraz klientów,
 - b) wstrzymanie wypłat zmiennych składników wynagrodzeń,
 - c) zawarcie umowy z bankiem, w którym Dom Maklerski prowadzi rachunek bankowy o kredyt do wysokości max. 40% kapitałów własnych Domu Maklerskiego,
 - d) uzyskanie pożyczki od akcjonariuszy,

- e) opracowanie i wdrożenie zmian w zakresie polityki dotyczącej wypłacanych dywidend poprzez ograniczenie wypłacanej dywidendy,
 - f) w przypadku stwierdzenia zagrożenia, iż nie uda się pozyskać niezbędnych środków, rozważenie uruchomienia awaryjnego planu kapitałowego.
- 3) Zarząd może podjąć decyzję o realizacji jednej lub więcej form działań, o których mowa w pkt 2 powyżej, w zależności od rodzaju i rozmiaru występujących zaburzeń płynności finansowej,
 - 4) o uruchomieniu awaryjnego planu zapewnienia płynności wraz z harmonogramem działań Zarząd informuje niezwłocznie Radę Nadzorczą,
 - 5) awaryjny plan zapewnienia płynności podlega regularnemu, przeprowadzanemu nie rzadziej niż raz w roku, przeglądowi dokonywanemu przez osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członka Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby.
9. 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.
 10. 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.
 11. 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.
 12. 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 naruszaniu przez Dom Maklerski obowiązków wynikających z przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności maklerskiej,

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

§ 6

Zarządzanie ryzykiem koncentracji

1. Zarządzanie ryzykiem koncentracji w Domu Maklerskim obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie tego ryzyka.
2. Dom Maklerski stosuje podstawowy limit zaangażowania (próg istotności ryzyka) – ryzyko koncentracji uznane zostanie za istotne w przypadku wystąpienia ekspozycji wobec przedsiębiorstwa, w tym Kontrahenta centralnego lub grupy powiązanych przedsiębiorstw w wysokości co najmniej 20% Funduszy własnych.
3. Ponadto, Dom Maklerski stosuje następujące zasady zarządzania ryzykiem koncentracji:
 - 1) monitoring ekspozycji wobec przedsiębiorców działających w tym samym sektorze gospodarki – w przypadku zidentyfikowania ekspozycji przekraczających łącznie 50% Funduszy własnych przy jednoczesnym stwierdzeniu negatywnego postrzegania danego sektora tj. występowania zwiększonego zagrożenia niewypłacalnością, Zarząd Domu Maklerskiego podejmuje działania niezbędne dla ograniczenia ryzyka koncentracji;
 - 2) monitoring ekspozycji wobec przedsiębiorców działających w tym samym regionie geograficznym – stosuje się w przypadku stwierdzenia ekspozycji wobec przedsiębiorców mających siedzibę poza Rzeczpospolitą Polską przekraczających 50% Funduszy własnych;
 - 3) monitoring ekspozycji wobec przedsiębiorców prowadzących taką samą działalność lub obrót takimi samymi towarami – pkt 1 powyżej stosuje się odpowiednio.
4. Dom Maklerski nie stosuje szczególnych technik ograniczania ryzyka kredytowego.

5. Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby odpowiedzialna jest w szczególności za identyfikację powiązań pomiędzy podmiotami, występowania pomiędzy przedsiębiorcami kryteriów, o których mowa w ust. 3 pkt 1) – 3) powyżej oraz bieżący monitoring ryzyka koncentracji, w tym limitów ryzyka koncentracji.
6. W ramach systemu raportowania osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby sprawozdaje do Zarządu w zakresie:
 - 1) wykorzystania limitu zaangażowania określonego w ust. 2 powyżej (kwartalnie),
 - 2) przekroczenia lub występowania ryzyka przekroczenia progu istotności (niezwłocznie).
7. Podstawowego limitu zaangażowania nie stosuje się w przypadku ekspozycji wobec instytucji, jak również ekspozycji wobec przedsiębiorstw wynikających z zapłaty wynagrodzenia z tytułu oferowania instrumentów finansowych, które potrącane jest bezpośrednio przez Dom Maklerski z rachunku przeznaczonego na przyjmowanie wpłat na te instrumenty.
8. Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby dokonuje co najmniej raz w roku przeglądu systemu limitów wewnętrznych w zakresie ryzyka koncentracji pod kątem konieczności aktualizacji ich wysokości. Raport z przeglądu jest przekazywany Zarządowi wraz ze sprawozdaniem, o którym mowa w ust. 6 pkt 1) powyżej.

§ 7

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

1. Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Domu Maklerskim obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie ryzyka rynkowego.
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.
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.
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 skrajnych,
 - 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 dla ryzyka płynności, a także 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,
 - 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 przeprowadza testy warunków skrajnych dla ryzyka dla klienta w rozumieniu przepisów Rozporządzenia 2019/2033 poprzez przyjęcie następujących, rozpatrywanych odrębnie założeń:
 - 1) zwiększenie wartości przechowywanych instrumentów finansowych skutkujące wzrostem współczynnika K-ASA o 20% względem wartości z na koniec poprzedniego kwartału,
 - 2) zwiększenie wartości obsługiwanych zleceń klientów skutkujące wzrostem współczynnika K-COH o 100% względem wartości z na koniec poprzedniego kwartału,
 - 3) zwiększenie wartości przechowywanych środków klientów skutkujące wzrostem współczynnika K-CMH o 100% względem wartości z na koniec poprzedniego kwartału,
 - 4) jednoczesne zwiększenie każdego ze współczynników wskazanych w pkt 1 – 3 o 20%.
 8. Dom Maklerski może według własnego uznania, przeprowadzać testy warunków skrajnych obejmujące analizy dodatkowe, inne niż wskazane w ust. 6 i 7 powyżej. Analizy dodatkowe przeprowadzane są w szczególności w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń wewnętrznych, które mogą powodować wzrost narażania na ryzyko Domu Maklerskiego.
 9. 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.
 10. 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.

11. Zarząd, po zapoznaniu się z wynikami testów warunków skrajnych, przedstawia je Radzie Nadzorczej na najbliższym posiedzeniu następującym po przeprowadzenie testów warunków skrajnych.
12. 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 właściwych dla ryzyka dla klienta obliczonych zgodnie z poniższą tabelą:

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 dziewięć miesięcy, z wyłączeniem trzech ostatnich miesięcy.
	K-CMH (na niewyodrębnionych rachunkach)	0,5 %	
Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem	K-ASA	0,04 %	Wartość aktywów zabezpieczonych i objętych administrowaniem stanowi średnia krocząca wartości całkowitych dziennych aktywów zabezpieczonych i objętych

			<p>administrowaniem, mierzona na koniec każdego dnia roboczego w okresie poprzedzających dziewięć 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 3) Depozyty instrumentów (fizyczne) 4) Inne instrumenty finansowe przechowywane na rachunkach klientów 5) Rejestry sponsora emisji
Obsługiwane zlecenia klientów	K-COH dla transakcji na rynku kasowym	0,1 %	<p>Uwzględnia się w szczególności:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) zlecenia przyjęte i przekazane do emitenta przy oferowaniu akcji, obligacji etc. 2) Transakcje pozagiełdowe, gdzie Dom Maklerski jest stroną <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.
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.

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.