

Dom Maklerski Navigator S.A.

Navigator Dom Maklerski®
 Value delivered.

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dniu bilansowym, poza kwestią epidemii opisanej w notcie nr 54.

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

Nie wystąpiły.

- **Adekwatność kapitałowa**

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

Poziom Funduszy własnych na dzień 31.12.2019 roku wynosił 1 595 279,20 PLN (bez uwzględniania niepodzielonego zysku za rok 2019), w tym kapitał podstawowy wynosił 1 595 279,20 PLN, a wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie funduszy własnych (pożyczka podporządkowana) wynosiła 0,00 PLN.

Poziom Funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki:

[illegible]

[illegible]

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W ciągu roku nie odnotowano przekroczenia funduszy własnych

Współczynniki kapitałowe w roku 2019

Pozycja		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	132,41	132,41	132,41	132,41	132,41	132,41	140,91
Nadwyżka (+)niedobór (-)kapitału podstawowego Tier I	1 448 105,25 zł	1 448 105,25 zł	1 448 105,25 zł	1 448 105,25 zł	1 448 105,25 zł	1 448 105,25 zł	1 533 139,90 zł
Współczynnik kapitału Tier I	132,41	163,09	132,41	132,41	132,41	132,41	140,91
Nadwyżka (+)niedobór (-)kapitału Tier I	1 431 123,61 zł	1 431 123,61 zł	1 431 123,61 zł	1 431 123,61 zł	1 431 123,61 zł	1 431 123,61 zł	1 512 426,80 zł
Łączny współczynnik kapitałowy	132,41	163,09	132,41	132,41	132,41	132,41	140,91
Nadwyżka (+)niedobór (-)łącznego kapitału	1 408 481,42 zł	1 408 481,42 zł	1 408 481,42 zł	1 408 481,42 zł	1 408 481,42 zł	1 408 481,42 zł	1 484 809,33 zł

VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy
77,23	59,81	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53
1 502 320,27 zł	1 475 255,05 zł	1 533 139,90 zł	1 533 139,90 zł	1 533 139,90 zł	1 533 139,90 zł	1 533 139,90 zł
77,23	59,81	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53
1 471 333,96 zł	1 435 247,00 zł	1 512 426,80 zł	1 512 426,80 zł	1 512 426,80 zł	1 512 426,80 zł	1 512 426,80 zł
77,23	59,81	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53
1 430 018,87 zł	1 381 902,94 zł	1 484 809,33 zł	1 484 809,33 zł	1 484 809,33 zł	1 484 809,33 zł	1 484 809,33 zł

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS - AKTYWA - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	01-01-2019 do 31-12- 2019	01-01-2018 do 31-12- 2018
A. AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 821 615,49	1 430 497,13
1. W kasie	79 314,99	30 623,88
2. Na rachunkach bankowych	4 742 300,50	1 399 873,25
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne		
II. Należności krótkoterminowe	193 889,77	180 645,57
1. Od klientów	193 889,77	169 954,50
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		
b) pozostałe		
4. Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe		
5. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych		
5a. Od CCP		
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
7. Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	
8. Od izby gospodarczej		
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00	10 691,07
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
12. Pozostałe		
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1. Akcje		
2. Dłużne papiery wartościowe		
3. Certyfikaty inwestycyjne		
4. Warranty		
5. Pozostałe papiery wartościowe		
6. Instrumenty pochodne		
7. Towary giełdowe		
8. Pozostałe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	200 000,00
1. Jednostce dominującej	0,00	200 000,00
2. Znaczącemu inwestorowi		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		
4. Jednostkom podporządkowanym		
5. Pozostałe		
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe		
2. Pozostałe papiery wartościowe		
3. Towary giełdowe		
4. Pozostałe		
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
1. Akcje i udziały	0,00	0,00
a) jednostki dominującej		
b) znaczącego inwestora		
c) wspólnika jednostki współzależnej		
d) jednostek podporządkowanych		
e) pozostałe		
2. Dłużne papiery wartościowe		
3. Tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
4. Certyfikaty inwestycyjne		
5. Pozostałe papiery wartościowe		
6. Towary giełdowe		
7. Pozostałe		
VII. Należności długoterminowe	45 160,00	45 160,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostce dominującej		
2. Znaczącemu inwestorowi		
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		
4. Jednostkom podporządkowanym		
5. Pozostałe		
IX. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Wartość firmy		
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	0,00
- oprogramowanie komputerowe		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
X. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe, w tym:	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		
b) budynki i lokale		
c) zespoły komputerowe		
d) pozostałe środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 188,00	3 750,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 188,00	3 750,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
XIII. Udziały (akcje) własne		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA OGÓŁEM	5 075 853,26	1 860 052,70
----------------------	---------------------	---------------------

BILANS - PASYWA - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	01-01-2019 do 31-12- 2019	01-01-2018 do 31-12- 2018
I. Zobowiązania krótkoterminowe	3 082 666,28	49 197,76
1. Wobec klientów	16 414,10	768,60
2. Wobec jednostek powiązanych	0,00	7 380,00
3. Wobec innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji		
b) pozostałe		
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	1 993,18	2 043,23
5a. Wobec CCP		
6. Wobec izby gospodarczej		
7. Wobec emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	3 004 992,81	2 277,93
8. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
9. Dłużne papiery wartościowe		
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		
10. Wekslowe		
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	59 266,19	36 728,00
12. Z tytułu wynagrodzeń		
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
15. Fundusze specjalne		
16. Pozostałe		
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
2. Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
3. Dłużne papiery wartościowe		
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Pozostałe		
III. Rozliczenia międzyokresowe	27 443,00	9 903,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27 443,00	9 903,00
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	27 443,00	9 903,00
IV. Rezerwy na zobowiązania	5 672,74	5 672,74
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	5 672,74	5 672,74
a) długoterminowa	1 565,35	1 565,35
b) krótkoterminowa	4 107,39	4 107,39
3. Pozostałe	0,00	0,00
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
V. Zobowiązania podporządkowane		0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	1 960 071,24	1 795 279,20
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	195 279,20	99 050,17
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b) utworzony ustawowo	31 622,33	7 924,01
c) utworzony zgodnie ze statutem		
d) z dopłat akcjonariuszy		
e) inny	163 656,87	91 126,16
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	0,00	0,00
6. Zysk (strata) netto	364 792,04	296 229,03
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
PASYWA OGÓŁEM	5 075 853,26	1 860 052,70

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	01-01-2019 do 31-12- 2019	01.01.2018- 31.12.2018
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ, w tym:	1 194 247,99	745 638,63
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	1 194 247,99	745 638,63
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	41 675,00	8 149,95
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	33 377,83	33 274,96
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	104 500,00	69 500,00
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	0,00	0,00
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	587 580,00	564 713,72
h) pozostałe	427 115,16	70 000,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	676 881,03	402 434,25
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	21 054,21	21 554,74
2. Opłaty na rzecz CCP		
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		
4. Wynagrodzenia	290 593,61	176 825,22
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50 940,18	21 766,58
6. Świadczenia na rzecz pracowników		
7. Zużycie materiałów i energii	5 438,56	886,00
8. Usługi obce	0,00	
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	142 211,76	74 760,00
10. Pozostałe koszty rzeczowe	148 346,69	64 939,84
11. Amortyzacja		
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	543,49	26 137,68
13. Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
14. Pozostałe	17 752,53	15 564,19
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (I-II)	517 366,96	343 204,38
IV. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- od jednostek powiązanych		
3. Korekty aktualizujące wartość		
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		
5. Pozostałe		
V. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		
3. Pozostałe		
VI. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU (IV-V)	0,00	0,00
VII. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Korekty aktualizujące wartość		
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		
5. Pozostałe		
VIII. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia		
4. Pozostałe		
IX. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI UTRZYMYWANYMI DO TERMINU ZAPADALNOŚCI (VII - VIII)	0,00	0,00
X. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
3. Korekty aktualizujące wartość		
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		
6. Pozostałe		
XI. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		
4. Pozostałe		
XII. ZYSK (STRATA) Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY (X-XI)	0,00	0,00
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	9 840,00	20 360,24
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2. Rozwiązanie rezerw	9 840,00	6 150,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4. Dotacje		
5. Pozostałe	0,00	14 210,24
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	133 183,75	38 864,22
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2. Utworzenie rezerw	8 000,00	8 000,00
3. Odpisy aktualizujące należności	124 802,15	28 300,59
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00
5. Pozostałe	381,60	2 563,63
XV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	394 023,21	324 700,40
XVI. PRZYCHODY FINANSOWE	9 912,26	28 763,63
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki od lokat i depozytów	9 312,26	28 605,68
- od jednostek powiązanych		
3. Pozostałe odsetki	0,00	
4. Dodatnie różnice kursowe	600,00	157,95
a) zrealizowane	600,00	
b) niezrealizowane	0,00	157,95
5. Pozostałe	0,00	0,00
XVII. KOSZTY FINANSOWE	2 481,43	581,00
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	0,00	0,00
3. Ujemne różnice kursowe	2 005,66	581,00
a) zrealizowane	2 005,66	581,00
b) niezrealizowane		
4. Pozostałe	475,77	
XVIII. ZYSK (STRATA) BRUTTO (XV+XVI-XVII)	401 454,04	352 883,03
XIX. PODATEK DOCHODOWY	36 662,00	56 654,00
XX. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
XI. ZYSK (STRATA) NETTO (XVIII-XIX-XX)	364 792,04	296 229,03

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)		
I. Zysk (strata) netto	364 792,04	296 229,03
II. Korekty razem	3 017 014,06	-72 044,26
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-9 312,26	-28 605,68
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	4 265,78
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-13 244,20	-22 065,35
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	3 033 468,52	-27 430,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 102,00	1 791,47
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-II)	3 381 806,10	224 184,77
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	9 312,26	28 605,68
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki współzależnej		
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		
8. Otrzymane dywidendy		
9. Otrzymane odsetki	9 312,26	28 605,68
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
11. Pozostałe wpływy		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	200 000,00
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki współzależnej		
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	200 000,00
9. Pozostałe wydatki		
III. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 312,26	-171 394,32
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		
6. Wpływy z emisji akcji własnych		
7. Dopłaty do kapitału		
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	300 000,00
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych		
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych		
7. Nabycie akcji własnych		
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		300 000,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne		
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
12. Zapłacone odsetki	0,00	0,00
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej (I-II)	0,00	-300 000,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	3 391 118,36	-247 209,55
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 430 497,13	1 677 706,68
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	4 821 615,49	1 430 497,13
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 004 992,81	

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	2019	2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 795 279,20	1 799 050,17
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 795 279,20	1 799 050,17
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	99 050,17	0,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	96 229,03	99 050,17
a) zwiększenie (z tytułu)	96 229,03	99 050,17
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	
- z podziału zysku (ustawowo)	23 698,32	7 924,01
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	72 530,71	91 126,16
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	195 279,20	99 050,17
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	296 229,03	399 050,17
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	296 229,03	417 956,34
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	296 229,03	417 956,34
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zmniejszenie (z tytułu)	296 229,03	14 455,62
- podziału zysku z lat ubiegłych - kapitał zapasowy	96 229,03	99 050,17
- wypłata dywidendy	200 000,00	300 000,00
- pokrycie straty	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	4 450,55
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-18 906,17
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-18 906,17
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	14 455,62
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	14 455,62
pokrycia straty zyskiem	0,00	14 455,62
	0,00	
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-4 450,55
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	364 792,04	296 229,03
a) zysk netto	364 792,04	296 229,03
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	0,00	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 960 071,24	1 795 279,20
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 660 071,24	1 595 279,20

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie,	0,00	0,00
2.	Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa,	0,00	0,00
3.	Pozostałe środki pieniężne klientów,	3 004 992,81	942,80
4.	Środki pieniężne własne domu maklerskiego,	1 816 622 ,68	1 429 554 ,33
5.	Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,	0,00	0,00
6.	Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego,	0,00	0,00
Razem		4 821 615,49	1 430 497,13

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 2.

Struktura należności krótkoterminowych i długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności terminowe		Należności przeterminowane	
			Należności o okresie spłaty do 1 roku	Należności o okresie spłaty powyżej 1 roku	Należności przeterminowane do 1 roku	Należności przeterminowane powyżej 1 roku
1.	Należności krótkoterminowe	193 889,77	83 412,00	0,00	97 968,47	12 509,30
a.	Od klientów	193 889,77	83 412,00	0,00	97 968,47	12 509,30
b.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Od innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Od izby gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności netto razem	193 889,77	83 412,00	0,00	97 968,47	12 509,30
4.	Odpisy aktualizujące należności	153 103,14	0,00	0,00	0,00	153 103,14
5.	Należności brutto razem	346 992,91	83 412,00	0,00	97 968,47	165 612,44

Nota 3.

Należności od klientów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od klientów	193 889,77	169 954,50
-	należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	83 412,00	19 192,30
-	należności przeterminowane do 1 roku	97 968,47	150 762,20
-	należności przeterminowane powyżej roku i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi	12 509,30	0,00

Większość należności wykazanych jako przeterminowane nie wykazuje istotnego przeterminowania i nie są przedmiotem spraw spornych, Spółka pozostaje w kontakcie ze wszystkimi kontrahentami. Do dnia podpisania sprawozdania finansowego większość tych należności spłynęła do Spółki. Zarząd uważa, że wszystkie pozostałe nieodpisane należności również w najbliższym czasie zostaną spłacone.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 4.

Należności od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od jednostek powiązanych	45 160,00	45 160,00
	należności od jednostki dominującej (kaucja zw. z wynajmem biura)	45 160,00	45 160,00
	należności od wspólnika	0,00	0,00
	należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
	należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
	należności od jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
2.	Razem	45 160,00	45 160,00

Nota 5.

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

Nie wystąpiły.

Nota 6.

Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Nie wystąpiły.

Nota 6a.

Należności od CCP

Nie wystąpiły.

Nota 7.

Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Nie wystąpiły.

Nota 8.

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

Nie wystąpiły.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 9.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od klientów	28 300,59	124 802,15	0,00	153 102,74
	należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	28 300,59	124 802,15	0,00	153 102,74
-	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	28 300,59	124 802,15	0,00	153 102,74

Nota 10.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

Nie wystąpiły.

Nota 11.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły.

Nota 12.

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Nie wystąpiły.

Zakres zmian wartości środków trwałych

Nie wystąpiły.

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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 13.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 750,00	12 640,00	1 202,00	15 188,00
	Razem	3 750,00	12 640,00	1 202,00	15 188,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 903,00	27 443,00	9 903,00	27 443,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	9 903,00	27 443,00	9 903,00	27 443,00
-	koszty na przełomie okresu	63,00	19 443,00	63,00	19 443,00
-	rezerwa na audyt	9 840,00	8 000,00	9 840,00	8 000,00
	Razem	9 903,00	27 443,00	9 903,00	27 443,00

Nota 14.

Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	3 082 666,28	0,00	0,00
a)	Wobec klientów	16 414,10	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	59 266,19	0,00	0,00
e)	Z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
f)	wobec emitentów	3 004 992,81		
g)	Wobec Krajowego Depozytu	1 993,18	0,00	0,00

Nota 15.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 16.

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

Nie wystąpiły.

Nota 17.

Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Zobowiązania wobec KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	1 993,18	2 043,23
a)	zobowiązania z tytułu dostaw do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Wartość brutto	1 993,18	2 043,23
3.	Umorzenie	0,00	0,00
4.	Wartość netto	1 993,18	2 043,23

Nota 17a.

Zobowiązania wobec CCP

Nie wystąpiły.

Nota 18.

Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

Nie wystąpiły.

Nota 19.

Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

Nota 20.

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

Nie wystąpiły.

Nota 21.

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

Nie wystąpiły.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 22.

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Nie wystąpiły.

Nota 23.

Zakres zmian stanu rezerw

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 672,74	0,00	0,00	0,00	5 672,74
a)	długoterminowe	1 565,35	0,00	0,00	0,00	1 565,35
-	rezerwa na odprawy emerytalne	1 565,35	0,00	0,00	0,00	1 565,35
b)	krótkoterminowe	4 107,39	0,00	0,00	0,00	4 107,39
-	rezerwa na odprawy emerytalne	4 107,39	0,00	0,00	0,00	4 107,39
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwa na premie dla kontrahentów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwa na wynagrodzenie biegłego rewidenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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
1.	Wypłata dywidendy	300 000,00
2.	Przekazanie na kapitał zapasowy	64 792,04
	Razem	364 792,04

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	9 312,26	28 605,68
a)	odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	9 312,26	28 605,68
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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	401 454,04 zł	352 883,03 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	145 916,49 zł	44 183,39 zł
-	Zus przechodzący na kolejny rok	8 694,34 zł	3 519,17 zł
-	Rezerwa na audyt	8 000,00 zł	9 800,00 zł
-	Pozostałe	5 455,00 zł	2 563,63 zł
-	reprezentacja	0,00 zł	0,00 zł
-	odpisy aktualizacyjne	123 767,15 zł	28 300,59 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	3 519,17 zł	1 661,25 zł
-	zus przechodzący z poprzedniego roku	3 519,17 zł	1 661,25 zł
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	10 440,00 zł	6 367,94 zł
-	rozwiązanie rezerwy na audyt	9 840,00 zł	6 150,00 zł
-	pozostałe	600,00 zł	217,94 zł
-	otrzymana dywidenda pomniejszona o podatek	0,00 zł	0,00 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00 zł	0,00 zł
-	odsetki naliczone w poprzednim roku otrzymane w bieżącym	0,00 zł	0,00 zł
-	wykorzystanie rezerwy na przychody	0,00 zł	0,00 zł
6.	Dochód /strata	533 411,36 zł	389 037,23 zł
7.	Odliczenia od dochodu	0,00 zł	0,00 zł
8.	Podstawa opodatkowania	533 411,00 zł	389 037,00 zł
9.	Podatek według stawki %	48 007,00 zł	58 356,00 zł
10.	Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
11.	Podatek należny	48 007,00 zł	58 356,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	11 345,00	1 702,00 zł
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	36 662,00 zł	56 654,00 zł

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 36.

Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	3 750,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 750,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	12 640,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	12 640,00
-	rezerwa na wynagrodzenie kontrahentów	0,00
-	rezerwa na audyt	720,00
-	pozostałe	11 920,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	1 202,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 202,00
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	15 188,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	15 188,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	1 194 247,99	745 638,63
-	przychody ze sprzedaży usług w zakresie działalności maklerskiej	1 194 247,99	745 638,63
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	1 194 247,99	745 638,63

Nota 38.**Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 97 rozporządzenia 575/2013**

Łączne koszty za rok 2019 – 812 546,21zł

Dzielone przypadające do zapłaty prowizje -0 zł

Premie uznaniowe dla pracowników – 0 zł

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

Zmienne składniki wynagrodzenia i inne przyznane zyski – 0 zł

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

Odsetki wypłacone klientom - 0 zł

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

Jednostkowe koszty z tytułu innej działalności – 0 zł

Uznany kapitał z tytułu kosztów pośrednich : $812\,546,21/4 = 203\,136,55$

Ekspozycja z tytułu kosztów pośrednich : $203\,136,55 * 12,5 = 2\,539\,206,91$

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Środki pieniężne w banku	4 742 300,50	1 399 873,25
2.	Środki pieniężne w kasie	79 314,99	30 623,88
3.	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4.	Razem	4 821 615,49	1 430 497,13

Nota 40.**Objaśnienie podziału działalności domu maklerskiego na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjętą w rachunku przepływów pieniężnych**

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 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.

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

Nota 41.

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

Nie wystąpiły.

Nota 42.

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

Nie wystąpiły.

Nota 43.

Umowy zawarte przez Jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Nie wystąpiły.

Nota 44.

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

Nie wystąpiły.

Nota 45.

Zestawienie transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi

Lp.	Charakter transakcji	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Różnica
1.	Najem powierzchni biurowej	142 211,76	142 211,76	-
2.	Kaucja za najem powierzchni biurowej	45 160,00	45 160,00	-

Wszystkie powyższe transakcje dotyczą jednostki dominującej (kaucja za czynsz w biurowcu).

Nota 46.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku obrotowego

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku 2019	Przeciętne zatrudnienie w roku 2018
1	Pracownicy umysłowi	9	7
2	Pracownicy fizyczni	0	0
	Razem	9	7

Nota 47.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Rok bieżący	Rok ubiegły
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	8 000,00	8 000,00
2.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego	0,00	0,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	0,00	0,00
	Suma	8 000,00	8 000,00

Nota 48.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia Zarządu	76 950,00	76 775,00
-	Edmund Kozak	16 200,00	16 200,00
-	Rafał Tuzimek	30 000,00	30 000,00
-	Dariusz Tenderenda	24 000,00	24 000,00
	Krzysztof Dziubiński	6 750,00	6 575,00
2.	Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Nota 49.

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

Nie wystąpiły.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 50.

Informacje o jednostce dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Nota 51.

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

Nie dotyczy.

Nota 52.

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

Nota 52a.

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

Definicje rodzajów ryzyka

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

Ryzyko koncentracji:	Ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot, podmioty powiązane kapitałowo lub organizacyjnie oraz przez grupy podmiotów, w przypadku których prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest zależne od wspólnych czynników – na skutek uzależnienia się (braku dywersyfikacji) lub nadmiernej ekspozycji Domu Maklerskiego wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.
Ryzyko kredytowe:	Ryzyko negatywnych skutków finansowych wynikających z niewypłacalności drugiej strony; w ramach działalności Domu Maklerskiego ryzyko kredytowe wynika głównie z ekspozycji wobec instytucji przechowujących środki własne oraz środki gromadzone w ramach usługi oferowania instrumentów finansowych. Ponadto istotny element ryzyka kredytowego stanowią ekspozycje wobec klientów, wynikające opłat i prowizji, należnych z tytułu świadczenia usług maklerskich.
Ryzyko makroekonomiczne:	Ryzyko wystąpienia straty na skutek niekorzystnych zmian w warunkach makroekonomicznych w

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Celem Procedury Zarządzania Ryzykiem w DM Navigator jest:

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

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

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

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

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

1. Zarządzanie ryzykiem płynności Domu Maklerskiego obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę oraz raportowanie i ograniczanie ryzyka płynności (utraty płynności) wynikającego ze specyfiki prowadzonej działalności z uwzględnieniem rodzajów prowadzonej działalności, walut, podmiotów, bieżącego pozyskiwania

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- środków płynnych i przyszłych potrzeb, w celu kształtowania profilu płynności Domu Maklerskiego zapewniające jego prawidłowe funkcjonowanie.
2. Zarządzanie ryzykiem płynności uwzględnia w szczególności:
- 1) rodzaje działalności, walut i podmiotów, linie biznesowe Domu Maklerskiego, bieżące pozyskiwanie środków płynnych oraz przyszłe potrzeby, alternatywne scenariusze i plan awaryjny w zakresie utrzymania płynności płatniczej oraz zawierające odpowiednie mechanizmy alokacji kosztów płynności, korzyści i ryzyka. Zasady te powinny uwzględniać bieżące i przewidywane istotne przepływy pieniężne dotyczące aktywów, pasywów, pozycji pozabilansowych, w tym zobowiązań warunkowych, w tym wobec jednostek lub podmiotów utworzonych dla celów sekurytyzacji albo innych jednostek lub podmiotów specjalnego przeznaczenia, w stosunku do których Dom Maklerski pełni rolę jednostki sponsorującej lub dostarcza pomoc w celu utrzymania płynności finansowej, oraz wynikające z nich możliwe skutki ryzyka utraty reputacji, jak również profil ryzyka i apetytu na ryzyko, odpowiednie do charakteru, zakresu i stopnia złożoności prowadzonej działalności,
 - 2) rozróżnienie między majątkiem obciążonym a majątkiem wolnym od obciążeń, który jest dostępny przez cały czas, także w sytuacjach nadzwyczajnych. Dom maklerski bierze przy tym również pod uwagę podmiot, który jest w posiadaniu tych aktywów, państwo, w którym prowadzone są rejestry lub rachunki, na których zapisane są te aktywa, a także monitoruje i analizuje możliwości upłynnienia aktywów, w tym uwzględnia prawne, statutowe, techniczne i operacyjne (faktyczne) ograniczenia w stosunku do możliwego transferu płynności i majątku wolnego od obciążeń pomiędzy podmiotami mającymi siedzibę w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, jak i poza nim.
3. W celu realizacji obowiązków zarządzania ryzykiem płynności, przy uwzględnieniu skali i zakresu działalności Domu Maklerskiego, stosowane są w szczególności następujące rozwiązania:
- 1) system limitów płynnościowych i zabezpieczenia przed utratą płynności przewidziane na okoliczność zdarzeń związanych z zagrożeniem dla stabilności rynku finansowego i mające na celu zabezpieczenie płynności Domu Maklerskiego na wypadek materializacji warunków skrajnych;
 - 2) dywersyfikacja systemu finansowania i dostępu do zasobów finansowania,
 - 3) uwzględnianie potencjalnych skutków scenariuszy alternatywnych przewidzianych dla profilu działalności Domu Maklerskiego oraz rynku, na którym Dom Maklerski prowadzi działalność, elementów wspólnych z innymi scenariuszami, przy czym Dom maklerski bierze pod uwagę również różne horyzonty czasowe i zmienne natężenie warunków skrajnych.
 - 4) lokowanie środków własnych przede wszystkim na rachunkach bieżących oraz lokatach terminowych, co powoduje, że ryzyko braku płynności w zakresie lokowania środków własnych jest minimalne (środki dostępne na żądanie),

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 5) sporządzanie rocznych planów finansowych, przedstawiających kształtowanie się przychodów i kosztów oraz poziom środków płynnych,
 - 6) stosowanie rozróżnienia pozycji aktywów na następujące składniki:
 - a) majątek obciążony obejmujący składniki, co do których istnieją ograniczenia dostępu (np. zastaw, hipoteka),
 - b) majątek wolny od obciążeń obejmujący składniki dostępne przez cały czas, także w sytuacjach nadzwyczajnych,
 - 7) stosowanie zasad monitorowania pozycji aktywów, obejmujących weryfikację następujących kryteriów:
 - a) podmiotu, który jest w posiadaniu tych aktywów;
 - b) sytuacji w państwie, w którym są prowadzone rejestry lub rachunki, na których są zapisane te aktywa;
 - c) sposób i czas ewentualnego zbycia aktywów.
 - 8) bieżącą identyfikację zdarzeń nadzwyczajnych, które mogą w znaczącym stopniu wpłynąć na wzrost ryzyka płynności podmiotu, który jest w posiadaniu aktywów Domu Maklerskiego lub państwa, w którym prowadzone są rejestry lub rachunki, w których zapisane są te aktywa skutkujących ewentualną koniecznością dodatkowego monitoringu i analiz w zakresie możliwości upłynnienia tych aktywów,
4. Osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby jest odpowiedzialny za realizację funkcji wykonawczych w procesie zarządzania ryzykiem płynności, obejmujących w szczególności:
- 1) określenie limitów płynnościowych;
 - 2) wyliczanie kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka płynności w przypadku uznania ryzyka płynności za istotne,
 - 3) bieżący monitoring ryzyka płynności, obejmujący w szczególności:
 - a) weryfikację stosowania limitów płynnościowych oraz dywersyfikacji struktury finansowania i dostępu do źródeł finansowania,
 - b) identyfikację, monitorowanie i kontrolę źródeł finansowania, z uwzględnieniem bieżących i przewidywanych istotnych przepływów pieniężnych dotyczących aktywów, pasywów, pozycji pozabilansowych oraz możliwych skutków materializacji ryzyka utraty reputacji;
 - 4) w sytuacjach szczególnego zagrożenia materializacji ryzyka płynności przesyłanie do Zarządu w trakcie dnia roboczego śróddziennych raportów z ryzyka płynności, dotyczących utrzymywanego przez Dom Maklerski poziomu zasobów płynnościowych;
 - 5) regularne, nie rzadziej jednak niż raz w roku, sporządzanie raportów dla Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem płynności,
 - 6) identyfikację ryzyka płynności w ramach nowo wprowadzanych usług lub dokonywanych transakcji nietypowych.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Plan awaryjny zapewnienia płynności, o którym mowa w ust. 2, określa w szczególności sposób pokrycia zobowiązań w przypadku ewentualnej utraty płynności. Plan awaryjny podlega regularnemu przeglądowi, w szczególności jest uaktualniany na podstawie zatwierdzonych przez Zarząd analiz i testów przeprowadzanych dla różnych, w tym alternatywnych scenariuszy.
6. Plan awaryjny realizowany jest zgodnie z następującymi zasadami:
 - 1) za podejmowanie i realizację działań, zmierzających do zapewnienia dodatkowych zasobów pieniężnych, w przypadku pojawienia się zaburzeń płynności finansowej w Domu Maklerskim, odpowiedzialni są osoba zajmująca Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członek Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby oraz Zarząd,
 - 2) w przypadku pojawienia się ryzyka zaburzeń płynności finansowej w Domu Maklerskiego, na podstawie informacji przedstawionej w tym zakresie przez osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członka Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby, Zarząd podejmuje w terminie 3 dni roboczych decyzję o realizacji następujących działań zmierzających do zapewnienia dodatkowych zasobów pieniężnych:
 - a) opracowanie i wdrożenie rozwiązań mających na celu ograniczenie wydatków ponoszonych przez Dom Maklerski, z zachowaniem zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Domem Maklerskim, w sposób należyście zabezpieczający interesy Domu Maklerskiego oraz klientów,
 - b) wstrzymanie wypłat zmiennych składników wynagrodzeń,
 - c) zawarcie umowy z bankiem, w którym Dom Maklerski prowadzi rachunek bankowy o kredyt do wysokości max. 40% kapitałów własnych Domu Maklerskiego,
 - d) uzyskanie pożyczki od akcjonariuszy,
 - e) opracowanie i wdrożenie zmian w zakresie polityki dotyczącej wypłacanych dywidend poprzez ograniczenie wypłacanej dywidendy,
 - f) w przypadku stwierdzenia zagrożenia, iż nie uda się pozyskać niezbędnych środków, rozważenie uruchomienia awaryjnego planu kapitałowego.
 - 3) Zarząd może podjąć decyzję o realizacji jednej lub więcej form działań, o których mowa w pkt 2 powyżej, w zależności od rodzaju i rozmiaru występujących zaburzeń płynności finansowej,
 - 4) o uruchomieniu awaryjnego planu zapewnienia płynności wraz z harmonogramem działań Zarząd informuje niezwłocznie Radę Nadzorczą,
 - 5) awaryjny plan zapewnienia płynności podlega regularnemu, przeprowadzanemu nie rzadziej niż raz w roku, przeglądowi dokonywanemu przez osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członka Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7. W przypadku zmian w otoczeniu wpływających na zmianę potencjalnych skutków scenariuszy alternatywnych przewidzianych dla profilu działalności oraz rynku, na którym Dom Maklerski prowadzi działalność, a także elementów wspólnych z innymi scenariuszami, Zarząd zobowiązany jest odpowiednio dostosować limity i mechanizmy przyjęte w ramach zarządzania ryzykiem płynności, uwzględniając przy tym różne horyzonty czasowe i zmienne natężenie warunków skrajnych.
8. Awaryjny plan zapewnienia płynności jest wdrażany w szczególności w przypadku przekroczenia lub przewidywanego przekroczenia miary płynności bieżącej ustalonej jako konieczność stałego utrzymywania środków pieniężnych w wysokości nie niższej niż 2-krotność poziomu kosztów stałych prognozowanych w planie finansowym sporządzonym na dany rok.
9. Zasady zarządzania ryzykiem płynności podlegają regularnemu przeglądowi, zgodnie z § 3 ust. 6 niniejszej Procedury. Na podstawie przeprowadzonego przeglądu lub wyników testów warunków skrajnych Zarząd podejmuje decyzję o konieczności dostosowania zasad zarządzania ryzykiem płynności, w tym limitów dotyczących ryzyka płynności, do wyników przeglądu lub przeprowadzonych testów. Wykonanie czynności dostosowawczych Zarząd może powierzyć osobie zajmującej Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członkowi Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby. O realizacji czynności dostosowawczych osoba ta sprawozdaje do Zarządu.

§ 5

Zarządzanie ryzykiem niezgodności (compliance)

1. Zarządzanie ryzykiem niezgodności działania (compliance) obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie tego ryzyka.
2. W zakresie zarządzania ryzykiem niezgodności działania (compliance) Dom Maklerski stosuje następujące rozwiązania:
 - 1) wdrożenie systemu nadzoru niezgodności działalności z prawem, którego celem jest ujawnianie i zapobieganie naruszania przez Dom Maklerski obowiązków wynikających z przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności maklerskiej,
 - 2) bieżący monitoring realizowany przez osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członka Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby oraz Inspektora Nadzoru (Dyrektora ds. zgodności), uwzględniający w szczególności informacje przekazywane od organów nadzoru oraz zmiany prawa wpływające na sytuację Domu Maklerskiego – Inspektor Nadzoru obowiązany jest przekazać niezwłocznie osobie zajmującej Samodzielne Stanowisko ds. Ryzyka albo Członkowi Zarządu, któremu powierzono wykonywanie obowiązków takiej osoby informację o stwierdzonym przypadku niezgodności działania,
 - 3) realizacja obowiązku zapoznania się przez pracowników z regulacjami wewnętrznymi Domu Maklerskiego oraz przeprowadzanie regularnych szkoleń w tym zakresie,
 - 4) aktywny dialog z organami nadzoru mający na celu redukcję ryzyka spowodowaną

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

§ 7

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 1) wystąpienia sytuacji narażenia na ryzyko rynkowe w zakresie dopuszczalnym niniejszą Procedurą (niezwłocznie),
- 2) informacji o wymogach kapitałowych wyliczanych zgodnie z Rozporządzeniem CRR, niezwłocznie w przypadku powstania takiego obowiązku.

§ 8

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w portfelu niehandlowym

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

§ 9

Zarządzanie pozostałymi rodzajami ryzyka trudnomierzalnego

1. Zarządzanie pozostałymi rodzajami ryzykiem trudnomierzalnego w Domu Maklerskim obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie tych rodzajów ryzyka, dla których nie istnieją powszechnie akceptowalne metody umożliwiające ich pomiar w sposób ilościowy.
2. Ryzyka trudnomieralne 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:

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 53.

Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności

Nie dotyczy.

Nota 54.

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

Covid -19

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

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

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Elżbieta Chada

Prezes Zarządu

Rafał Tuzimek

Wiceprezes Zarządu

Edmund Kozak

Członek Zarządu

Krzysztof Dziubiński

Członek Zarządu

Dariusz Tenderenda