

Dom Maklerski Navigator S.A.

Navigator Dom Maklerski®
 Value delivered.

**Sprawozdanie finansowe oraz
dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 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 nocie 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 31.12.2020 roku wynosił 1 660 071,24 PLN (bez uwzględniania niepodzielonego zysku za rok 2020), w tym kapitał podstawowy wynosił 1 660 071,24 PLN, a wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie funduszy własnych (pożyczka podporządkowana) wynosiła 0,00 PLN.

Sprawozdanie finansowe 2020 – Dom Maklerski Navigator S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	lipiec.2020	sierpień.2020	wrzesień.2020	październik.2020	listopad.2020	grudzień.2020	dzień bilansowy
I. Fundusze własne	1 595 279,20 zł	1 660 071,24 zł	1 660 071,24 zł	1 599 640,59 zł	1 445 448,43 zł	1 660 071,24 zł	1 660 071,24 zł
1. Kapitał Tier I	1 595 279,20 zł	1 660 071,24 zł	1 660 071,24 zł	1 599 640,59 zł	1 445 448,43 zł	1 660 071,24 zł	1 660 071,24 zł
1.1 Kapitał Podstawowy Tier I	1 595 279,20 zł	1 660 071,24 zł	1 660 071,24 zł	1 599 640,59 zł	1 445 448,43 zł	1 660 071,24 zł	1 660 071,24 zł
1) Instrumenty Kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł	1 400 000 zł
2) opłacone instrumenty kapitałowe	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł	1 400 000,00 zł
2) Agio	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
1.2. Zyski zatrzymane	443 283,55 zł	411 974,51 zł	321 780,00 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł	368 661,50 zł	368 661,50 zł
a) zyski zatrzymane w poprzednich latach	260 071,24 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł	260 071,24 zł
b) Strata netto (z bieżącej działalności)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł				
a) niezrównany zysk netto (z bieżącej działalności)	183 212,31 zł	151 903,27 zł	61 708,76 zł	0,00 zł	0,00 zł	108 590,26 zł	108 590,26 zł
1.3. Kapitał dodatkowy TIER I	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	-60 430,65 zł	-214 622,81 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) opłacone instrumenty kapitałowe							
a) zobowiązania podporządkowane ponad 5 lat							
1.4. Kapitały TIER II	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	1 753 523,90 zł	2 539 206,88 zł	2 539 206,88 zł	2 539 206,88 zł	2 539 206,88 zł	2 574 828,86 zł	2 574 828,86 zł
1. Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego metoda standardowa	1 753 523,90 zł	714 080,84 zł	795 192,86 zł	775 000,52 zł	1 091 840,84 zł	2 574 828,86 zł	2 574 828,86 zł
2. dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu kosztów stałych	0,00 zł	0,00 zł	1 744 014,02 zł	1 764 206,36 zł	1 447 366,04 zł	0,00 zł	0,00 zł
4. Łączna kwota ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

W ciągu roku nie odnotowano przekroczenia funduszy własnych

Współczynniki kapitałowe w roku 2020

Pozycja		I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53
Nadwyżka (+)niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	1 533 139,90	1 533 139,90	1 533 139,90	1 533 139,90	1 533 139,90	1 533 139,90	1 533 139,90
Współczynnik kapitału Tier I	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53
Nadwyżka (+)niedobór (-) kapitału Tier I	1 512 426,80	1 512 426,80	1 512 426,80	1 512 426,80	1 512 426,80	1 512 426,80	1 512 426,80
Łączny współczynnik kapitałowy	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53	115,53
Nadwyżka (+)niedobór (-) łącznego kapitału	1 484 809,33	1 484 809,33	1 484 809,33	1 484 809,33	1 484 809,33	1 484 809,33	1 484 809,33

VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy
90,98	65,38	65,38	62,99	56,93	64,47	64,47
1 516 370,62	1 545 806,93	1 545 806,93	1 485 376,28	1 331 184,12	1 544 203,94	1 544 203,94
90,98	65,38	65,38	62,99	56,93	64,47	64,47
1 490 067,77	1 507 718,83	1 507 718,83	1 447 288,18	1 293 096,02	1 505 581,51	1 505 581,51
90,98	65,38	62,99	115,53	56,93	64,47	64,47
1 454 997,29	1 456 934,69	1 456 934,69	1 396 504,04	1 242 311,88	1 454 084,93	1 454 084,93

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS - AKTYWA - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
A. AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 666 999,14	4 821 615,49
1. W kasie	41 403,90	79 314,99
2. Na rachunkach bankowych	8 625 595,24	4 742 300,50
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne		
II. Należności krótkoterminowe	719 715,54	193 889,77
1. Od klientów	712 316,33	193 889,77
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	
b) pozostałe	0,00	
4. Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	
5. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i giełdowych izb rozrachunkowych	0,00	
5a. Od CCP	0,00	
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	
7. Od emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	0,00	
8. Od izby gospodarczej	0,00	
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	7 399,21	0,00
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	200 000,00	0,00
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi		
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej		
4. Jednostkom podporządkowanym		
5. Pozostałe	200 000,00	

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	90 160,00	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	251 873,27	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		
5. Wartości niematerialne i prawne w trakcie wdrażania	251 873,27	
X. Rzeczowe aktywa trwałe	22 811,75	0,00
1. Środki trwałe, w tym:	22 811,75	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		
b) budynki i lokale		
c) zespoły komputerowe	22 811,75	
d) pozostałe środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 752,00	15 188,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 752,00	15 188,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
XIII. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA OGÓŁEM	9 968 311,70	5 075 853,26

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS - PASywa - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
I. Zobowiązania krótkoterminowe	6 372 716,69	3 082 666,28
1. Wobec klientów	129 511,03	16 414,10
2. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Wobec innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	
b) pozostałe	0,00	
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	23 435,16	1 993,18
5a. Wobec CCP	0,00	
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	
7. Wobec emitentów instrumentów finansowych lub wprowadzających	6 083 194,92	3 004 992,81
8. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	
b) pozostałe	0,00	
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	
10. Wekslowe	0,00	
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	136 575,58	59 266,19
12. Z tytułu wynagrodzeń	0,00	
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	
15. Fundusze specjalne	0,00	
16. Pozostałe	0,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
2. Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
3. Dłużne papiery wartościowe		
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych		
b) pozostałe		
6. Pozostałe		
III. Rozliczenia międzyokresowe	1 821 230,00	27 443,00
1. Ujemna wartość firmy		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 821 230,00	27 443,00
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	1 821 230,00	27 443,00
IV. Rezerwy na zobowiązania	16 221,92	5 672,74
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	16 221,92	5 672,74
a) długoterminowa	6 136,57	1 565,35
b) krótkoterminowa	10 085,35	4 107,39
3. Pozostałe	0,00	0,00
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	1 758 143,09	1 960 071,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	260 071,24	195 279,20
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b) utworzony ustawowo	60 805,69	31 622,33
c) utworzony zgodnie ze statutem	0,00	
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	
e) inny	199 265,55	163 656,87
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	98 071,85	364 792,04
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
PASYWA OGÓŁEM	9 968 311,70	5 075 853,26

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	01-01-2020 do 31-12- 2020	01-01-2019 do 31-12- 2019
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ, w tym:	2 095 398,31	1 194 247,99
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	2 038 729,83	1 194 247,99
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	55 666,80	41 675,00
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	84 670,09	33 377,83
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	306 210,00	104 500,00
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	1 577 182,94	587 580,00
h) pozostałe	15 000,00	427 115,16
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	56 668,48	
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	1 965 636,64	676 881,03
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	85 195,84	21 054,21
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	
4. Wynagrodzenia	726 205,67	290 593,61
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	122 581,69	50 940,18
6. Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	
7. Zużycie materiałów i energii	20 145,08	5 438,56
8. Usługi obce	0,00	
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	286 620,16	142 211,76
10. Pozostałe koszty rzeczowe	692 850,22	148 346,69
11. Amortyzacja	6 084,85	
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	1 608,98	543,49
13. Prowizje i inne opłaty	0,00	17 552,53
14. Pozostałe	24 344,15	200,00
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (I-II)	129 761,67	517 366,96
IV. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
3. Korekty aktualizujące wartość		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	9 680,00	9 840,00
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2. Rozwiązanie rezerw	8 000,00	9 840,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4. Dotacje		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Pozostałe	1 680,00	0,00
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	34 469,18	133 183,75
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2. Utworzenie rezerw	19 549,18	8 000,00
3. Odpisy aktualizujące należności	14 920,00	124 802,15
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00
5. Pozostałe	0,00	381,60
XV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	104 972,49	394 023,21
XVI. PRZYCHODY FINANSOWE	4 968,64	9 912,26
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki od lokat i depozytów	4 416,69	9 312,26
- od jednostek powiązanych	0,00	
3. Pozostałe odsetki	0,00	
4. Dodatnie różnice kursowe	551,82	600,00
a) zrealizowane	551,82	600,00
b) niezrealizowane	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,13	0,00
XVII. KOSZTY FINANSOWE	1 291,28	2 481,43
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	1 291,28	2 005,66
a) zrealizowane	275,31	2 005,66
b) niezrealizowane	0,00	
4. Pozostałe	1 015,97	475,77
XVIII. ZYSK (STRATA) BRUTTO (XV+XVI-XVII)	108 649,85	401 454,04
XIX. PODATEK DOCHODOWY	10 578,00	36 662,00
XX. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
XI. ZYSK (STRATA) NETTO (XVIII-XIX-XX)	98 071,85	364 792,04

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)		
I. Zysk (strata) netto	98 071,85	364 792,04
II. Korekty razem	4 523 664,98	3 017 014,06
1. Amortyzacja	6 084,85	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 416,69	-9 312,26
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	10 549,18	0,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-570 825,77	-13 244,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	3 290 050,41	3 033 468,52
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 792 223,00	6 102,00
10. Pozostałe korekty		0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-II)	4 621 736,83	3 381 806,10
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	4 416,69	9 312,26
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	4 416,69	9 312,26
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
11. Pozostałe wpływy		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	480 769,87	0,00
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	280 769,87	
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	200 000,00	0,00
9. Pozostałe wydatki		
III. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej (I-II)	-476 353,18	9 312,26
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	300 000,00	0,00
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych		
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych		
7. Nabycie akcji własnych		
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	300 000,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne		
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
12. Zapłacone odsetki	0,00	0,00
13. Pozostałe wydatki		0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności finansowej (I-II)	-300 000,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A+/-B+/-C)	3 845 383,65	3 391 118,36
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	4 821 615,49	1 430 497,13
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	8 666 999,14	4 821 615,49
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 083 194,92	3 004 992,81

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym - DOM MAKLESKI		
Wyszczególnienie	2020	2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 960 071,24	1 795 279,20
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 960 071,24	1 795 279,20
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	195 279,20	99 050,17
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	64 792,04	96 229,03
a) zwiększenie (z tytułu)	64 792,04	96 229,03
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	29 183,36	23 698,32
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	35 608,68	72 530,71
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	260 071,24	195 279,20
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	364 792,04	296 229,03
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	364 792,04	296 229,03
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	364 792,04	296 229,03
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zmniejszenie (z tytułu)	364 792,04	296 229,03
- podziału zysku z lat ubiegłych - kapitał zapasowy	64 792,04	96 229,03
- wypłata dywidendy	300 000,00	200 000,00
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	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00
- korekty błędów		
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
pokrycia straty zyskiem	0,00	0,00
	0,00	0,00
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	98 071,85	364 792,04
a) zysk netto	98 071,85	364 792,04
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	0,00	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 758 143,09	1 960 071,24
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 758 143,09	1 660 071,24

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,	6 083 194,92	3 004 992,81
4.	Środki pieniężne własne domu maklerskiego,	2 583 804,22	1 816 622,68
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	8 666 999,14	4 821 615,49

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	719 715,54	107 886,95	0,00	577 765,88	26 663,50
a.	Od klientów	712 316,33	107 886,95	0,00	577 765,88	26 663,50
b.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	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	7 399,21	7 399,21	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	90 160,00	0,00	0,00
3.	Należności netto razem	719 715,54	107 886,95	0,00	0,00	26 663,50
4.	Odpisy aktualizujące należności	163 103,14	0,00	0,00	0,00	163 103,14
5.	Należności brutto razem	882 818,68	107 886,95	0,00	0,00	163 103,14

Zarząd Spółki przeanalizował należności od klientów wykazane jako przeterminowane, większość z nich spłynęła po dniu bilansowym. Natomiast w odniesieniu do należności od grupy 7 spółek powiązanych ze sobą, których łączna wartość należności wynosi 268,7 tys. zł potwierdzamy, że jesteśmy w stałym kontakcie z klientami, otrzymaliśmy oświadczenia potwierdzające wartość należności wraz z deklaracją spłaty, która ma nastąpić w lipcu 2021 roku. Opóźnienia w spłacie wynikają ze specyfiki działalności tych klientów oraz finansowania przez nich dużej inwestycji.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jako Zarząd potwierdzamy, że nie widzimy żadnego zagrożenia w spłacie ww. należności, dlatego też nie objęliśmy ich odpisem aktualizującym należności.

Nota 3.

Należności od klientów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od klientów	712 316,33	193 889,77
-	należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	107 886,95	83 412,00
-	należności przeterminowane do 1 roku	577 765,88	97 968,47
-	należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi	26 663,50	12 509,30
2.	Razem	712 316,33	193 889,77

Nota 4.

Należności od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Należności od jednostek powiązanych	90 160,00	45 160,00
	należności od jednostki dominującej	90 160,00	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	90 160,00	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.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	153 102,74	14 920,00	0,00	168 022,74
	należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	153 102,74	14 920,00	0,00	168 022,74
-	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	153 102,74	14 920,00	0,00	168 022,74

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

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						0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	251 873,27	251 873,27
	– nabycie, w tym aport					251 873,27	251 873,27
	– przemieszczenie						0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	wewnętrzne						
	– 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	0,00	0,00	251 873,27	251 873,27
3.	Umorzenie na początek okresu						0,00
a)	Zwiększenia						0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	251 873,27	251 873,27
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Zakres zmian wartości środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu					0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	37 121,58	0,00	37 121,58
	– nabycie, w tym aport			37 121,58		37 121,58
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne, w tym aktualizacja wartości					0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– aktualizacja wartości					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	37 121,58	0,00	37 121,58
3.	Umorzenie na początek okresu					0,00
a)	Zwiększenia			14 309,83		14 309,83
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	14 309,83	0,00	14 309,83
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	22 811,75	0,00	22 811,75
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	39%	0%	39%

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	15 188,00	900,00	0,00	16 088,00
	Razem	15 188,00	900,00	0,00	16 088,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Ujemna wartość firmy				0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	27 443,00	1 820 230,00	27 443,00	1 821 230,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	9 903,00	1 821 230,00	9 903,00	1 821 230,00
-	koszty na przełomie okresu	63,00	1 812 230,00	63,00	1 812 230,00
	rezerwa na audyt	9 840,00	9 000,00	9 840,00	9 000,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Razem	27 443,00	1 820 230,00	27 443,00	1 821 230,00
-------	-----------	--------------	-----------	--------------

Nota 14.**Struktura zobowiązań krótkoterminowych**

Lp.	Wyszczególnienie	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej 1 roku	Zobowiązania przeterminowane
1.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 371 617,69	0,00	0,00
a)	Wobec klientów	129 511,03	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	135 476,58	0,00	0,00
e)	Z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
f)	wobec emitentów	6 083 194,92		
g)	Wobec Krajowego Depozytu	23 435,16	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	23 435,16	1 993,18
a)	zobowiązania z tytułu dostaw do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
b)	pozostałe	0,00	0,00
2.	Wartość brutto	23 435,16	1 993,18
3.	Umorzenie	0,00	0,00
4.	Wartość netto	23 435,16	1 993,18

Nota 17a.**Zobowiązania wobec CCP**

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie wystąpiły.

Nota 18.

Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

Nie wystąpiły.

Nota 19.

Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

Nota 20.

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

Nie wystąpiły.

Nota 21.

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

Nie wystąpiły.

Nota 22.

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Nie wystąpiły.

Nota 23.

Zakres zmian stanu rezerw

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 672,74	4 571,22	0,00	0,00	10 243,96
długoterminowe	1 565,35	4 571,22	0,00	0,00	6 136,57
rezerwa na odprawy emerytalne	1 565,35	4 571,22	0,00	0,00	6 136,57
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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozostałe rezerwy	0,00	5 977,96	0,00	0,00	5 977,96
długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe	0,00	5 977,96	0,00	0,00	5 977,96
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	5 977,96	0,00	0,00	5 977,96
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 na koniec okresu
1	Zarząd proponuje przekazanie i zysku netto na kapitał zapasowy	98 071,85

Nota 26.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Nie wystąpiły.

Nota 27.

Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły.

Nota 28.

Udzielone zabezpieczenia

Nie wystąpiły.

Nota 29.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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	4 416,69	9 312,26
a)	odsetki od własnych lokat i depozytów własnych	4 416,69	9 312,26
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	108 649,85 zł	401 454,04 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	38 036,61 zł	145 916,49 zł
-	Zus przechodzący na kolejny rok	15 036,61 zł	8 694,34 zł
-	Rezerwa na audyt	8 000,00 zł	8 000,00 zł

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Pozostałe	5 000,00 zł	5 455,00 zł
- reprezentacja	0,00 zł	0,00 zł
- odpisy aktualizacyjne	10 000,00 zł	123 767,15 zł
3. Zwiększenia kosztów podatkowych	8 694,34 zł	3 519,17 zł
- zus przechodzący z poprzedniego roku	8 694,34 zł	3 519,17 zł
- rozwiązanie rezerwy na urlopy i rezerwy emerytalnej	0,00 zł	0,00 zł
- wykorzystanie rezerwy na audyt 2015	0,00 zł	0,00 zł
- leasing operacyjny	0,00 zł	0,00 zł
- pozostałe	0,00 zł	0,00 zł
4. Przychody nie będące przychodami podatkowymi	8 000,00 zł	10 440,00 zł
- rozwiązanie rezerwy na audyt	8 000,00 zł	9 840,00 zł
- rozwiązanie rezerwy na koszty usług	0,00 zł	0,00 zł
- rozwiązanie odpisu należności		0,00 zł
- pozostałe		600,00 zł
- otrzymana dywidenda pomniejszona o podatek	0,00 zł	0,00 zł
5. Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00 zł	0,00 zł
- odsetki naliczone w poprzednim roku otrzymane w bieżącym		0,00 zł
- zus za rok ubiegły	0,00 zł	0,00 zł
6. Dochód /strata	129 992,12 zł	533 411,36 zł
7. Odliczenia od dochodu	0,00 zł	0,00 zł
8. Podstawa opodatkowania	129 992,00 zł	533 411,00 zł
9. Podatek według stawki %	11 699,00 zł	48 007,00 zł
10. Odliczenia od podatku	0,00 zł	0,00 zł
11. Podatek należny	11 699,00 zł	48 007,00 zł
12. Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	1 564,00	11 345,00 zł
13. Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł
14. Razem obciążenie wyniku brutto	10 135,00 zł	36 662,00 zł

Nota 36.**Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego**

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	15 188,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	15 188,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
2.	Zwiększenia, w tym	3 066,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 066,00
-	rezerwa na wynagrodzenie kontrahentów	0,00
-	rezerwa na audyt	720,00
-	pozostałe	2 346,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	1 502,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 502,00
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	16 752,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	16 752,00
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
-	nalichzone nie otrzymane odsetki 19%	0,00
-	rezerwa na przychody 19%	0,00
-	nalichzone nie zapłacone odsetki od pożyczek 19%	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	0,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	0,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

Nota 37.

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów z działalności podstawowej

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	2 095 398,31	1 194 247,99
-	przychody ze sprzedaży usług w zakresie działalności maklerskiej	2 095 398,31	1 194 247,99
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	2 095 398,31	1 194 247,99

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 2020 – 2 001 397,10 zł

Dzielone przypadające do zapłaty prowizje -0 zł

Premie uznaniowe dla pracowników – 0 zł

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

Zmienne składniki wynagrodzenia i inne przyznane zyski – 0 zł

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

Odsetki wypłacone klientom - 0 zł

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

Jednostkowe koszty z tytułu innej działalności – 0 zł

Uznany kapitał z tytułu kosztów pośrednich : $2\,001\,397,10/4= 500\,349,27$

Ekspozycja z tytułu kosztów pośrednich : $500\,349,27 * 12,5 =6\,254\,365,94$

Nota 39.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	rok bieżący	rok poprzedni
1.	Środki pieniężne w banku	8 625 595,24	4 742 300,50
2.	Środki pieniężne w kasie	41 403,90	79 314,99
3.	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4.	Razem	8 666 999,14	4 821 615,49

Nota 40.

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

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

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Nota 41.

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

Nie wystąpiły.

Nota 42.

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

Nie wystąpiły.

Nota 43.

Umowy zawarte przez Jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Nie wystąpiły.

Nota 44.

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

Nie wystąpiły.

Nota 45.

Zestawienie transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi

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

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

Nota 46.

Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku obrotowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku 2020	Przeciętne zatrudnienie w roku 2019
1	Pracownicy umysłowi	19	9
2	Pracownicy fizyczni	0	0
	Razem	19	9

Nota 47.**Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Lp.	Wyszczególnienia	Rok bieżący	Rok ubiegły
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego	9 000,00	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	9 000,00	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	76 950,00
-	Edmund Kozak	16 200,00	16 200,00
-	Rafał Tuzimek	30 000,00	30 000,00
-	Dariusz Tenderenda	24 000,00	24 000,00
	Krzysztof Dziubiński	6 750,00	6 750,00
2.	Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 (utrata 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 potrącone 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 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:

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.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Elżbieta Chada

Prezes Zarządu

Rafał Tuzimek

Wiceprezes Zarządu

Edmund Kozak

Członek Zarządu

Krzysztof Dziubiński

Członek Zarządu

Dariusz Tenderenda