



**INFORMACJA W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI
KAPITAŁOWEJ
CVI DOM MAKLEERSKI SP. Z O.O.**
według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.

Warszawa, 26 lipca 2022 r.



Spis treści

I.	Wstęp	3
II.	Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem	3
III.	Fundusze własne	10
IV.	Wymogi w zakresie funduszy własnych.....	12
V.	Polityka i praktyki w zakresie wynagrodzeń.....	13
VI.	Polityka inwestycyjna.....	13



I. Wstęp

Niniejszy raport dotyczący adekwatności kapitałowej CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. (dalej: „Spółka”, „CVI DM”) stanowi realizację postanowień Części VI Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (dalej: „Rozporządzenie IFR”, „IFR”).

Publikacja raportu stanowi również realizację Polityki informacyjnej w CVI Dom Maklerski sp. z o.o. (dalej: „Polityka”) opublikowanej na stronie internetowej Spółki www.cvi.pl określającej zakres, zasady ujawniania oraz sposób publikacji informacji.

Zgodnie z Polityką Spółka dokonuje ujawnień w zakresie:

- 1) celów i strategii w zakresie zarządzania ryzykiem zgodnie z art. 47 Rozporządzenia IFR,
- 2) funduszy własnych zgodnie z art. 49 Rozporządzenia IFR,
- 3) wymogów w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 50 Rozporządzenia IFR.

Dodatkowo CVI DM ujawnia:

- 1) roczne zbadane i zatwierdzone sprawozdania finansowe,
- 2) opinię biegłego rewidenta,
- 3) politykę dotyczącą zaangażowania oraz sprawozdanie z realizacji polityki, o których mowa w art. 131 n – 131p ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: „Ustawa”),
- 4) informacje dotyczące spełniania przez członków organów CVI DM wymogów określonych w art. 103 ust 1 - 1h Ustawy.

CVI DM sporządza informacje zawarte w niniejszym dokumencie na podstawie danych ze zbadanego przez biegłego rewidenta i zatwierdzonego przez Zgromadzenie Wspólników Spółki rocznego sprawozdania finansowego CVI DM sporządzonego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Prezentowane dane przedstawione są w polskich złotych (dalej: „PLN”, „zł”).

CVI DM spełnia kryteria wskazane w art. 12 ust. 1 Rozporządzenia IFR, tym samym jest małą i niepowiązaną firmą inwestycyjną tj. małym domem maklerskim, w rozumieniu art. 110a ust. 1 pkt 9b) Ustawy.

II. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem

Zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka

Zarządzanie ryzykiem w CVI DM jest procesem wykonywanym zgodnie z Ustawą, Rozporządzeniem IFR, Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywy 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE (dalej **Dyrektywa IFD**) oraz aktami wykonawczymi do IFR, regulacjami krajowymi, w szczególności Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim (dalej: **Rozporządzenie 2267**), powszechnie stosowanymi praktykami rynkowymi oraz wewnętrznymi procedurami. Cel oraz przyjęte zasady w zakresie zarządzania ryzykiem określa Strategia zarządzania ryzykiem w CVI Dom Maklerski sp. z o.o.



W procesie zarządzania ryzykiem wszelkie działania strategiczne leżą w gestii Zarządu i Rady Nadzorczej CVI DM, które wprowadziły zbiór regulacji wewnętrznych, jakimi posługuje się CVI DM w codziennej działalności. Regulacje te zapewniają, że metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka są dostosowane do apetytu na ryzyko CVI DM.

Celem zarządzania ryzykiem w CVI DM jest maksymalizacja wartości Spółki poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka oraz utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym przez CVI DM poziomie w relacji do dochodu i charakteru prowadzonej działalności. Pozwala to na bezpieczne i stabilne funkcjonowanie Domu Maklerskiego oraz umożliwia realizację celów biznesowych Spółki.

Proces zarządzania ryzykiem obejmuje identyfikację ryzyka (podejmowanie działań mających na celu dostrzeżenie potencjalnych ryzyk, na które narażony jest CVI DM), jego pomiar i ocenę (określenie metod ilościowych bądź jakościowych pomiaru wymogów kapitałowych, jak i istotności potencjalnych ryzyk), monitorowanie (okresowe badanie poziomu zidentyfikowanych ryzyk, aktualizacja oceny potencjalnych czynników ryzyka, a także weryfikację i aktualizacja zasad oceny istotności poszczególnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyk uznanych za istotne w działalności CVI DM), ograniczanie (określenie i zastosowanie działań, które mogą zmniejszyć potencjalny negatywny wpływ zidentyfikowanych w działalności CVI DM ryzyk), raportowanie (działania mające na celu dostarczenie informacji na temat systemu zarządzania ryzykiem Zarządowi, Radzie Nadzorczej, udziałowcom oraz Komisji Nadzoru Finansowego), kontrolę, jak również podejmowanie decyzji i działań prowadzących do zmiany poziomu i profilu ryzyka oraz monitorowanie skutków tych decyzji i działań.

Strategia zarządzania ryzykiem w CVI DM ma na celu zapewnienie, że wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Spółka jest narażona, są identyfikowane przed podjęciem decyzji biznesowej oraz uwzględniane przy jej podejmowaniu.

System zarządzania ryzykiem w CVI DM opiera się na następujących elementach:

- 1) strukturze organizacyjnej dostosowanej do poziomu i profilu ryzyka, umożliwiającej identyfikację ryzyka występującego w ramach działalności CVI DM, a także określającej podział kompetencji i odpowiedzialności jednostek organizacyjnych CVI DM,
- 2) metodach identyfikacji i oceny istotności poszczególnych ryzyk, ustaleniu zasad pomiaru, monitorowania oraz kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka,
- 3) zdefiniowaniu apetytu na ryzyko (stanowiącego maksymalną wielkość ryzyka, jakie CVI DM jest gotowy zaakceptować w ramach prowadzonej działalności),
- 4) strategiach, politykach i procedurach, okresowo weryfikowanych i aktualizowanych, określających podział kompetencji i odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych CVI DM w procesie zarządzania ryzykiem oraz wzajemnie interakcje pomiędzy uczestnikami tego procesu, mających na celu zapewnienie niezależności identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka,
- 5) informacji zarządczej zawierającej informacje o poziomie i profilu ryzyka wynikającego z prowadzonej przez CVI DM działalności, w tym okresowych raportów zatwierdzanych przez Zarząd i Radę Nadzorczą,
- 6) systemu kontroli wewnętrznej, na który składa się: a) samokontrola polegająca na kontroli prawidłowości wykonywania pracy własnej przez pracowników, b) kontrola funkcjonalna wykonywana przez osoby kierujące poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi, c) kontrola instytucjonalna przeprowadzana przez Inspektora Nadzoru, d) nadzór Rady Nadzorczej nad prawidłowym funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem,



7) audytach przeprowadzanych przez audytora wewnętrznego zgodnie z przyjmowanym corocznie planem audytu.

W celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów odzwierciedlających poziom akceptacji ryzyka, Spółka opracowuje i na bieżąco modyfikuje polityki oraz procedury zarządzania ryzykiem, uwzględniając zarówno zmiany w otoczeniu rynkowym, jak i prawnym.

Tabela nr 1. Wykaz ryzyk, którymi zarządzał CVI DM w 2021 roku, wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Rodzaj ryzyka	Charakterystyka
Ryzyko kredytowe	Ryzyko pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania w wyniku uzależnienia się (braku dywersyfikacji) lub nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.
Ryzyko rynkowe	Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut.
Ryzyko płynności	Ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na uzależnienie się (brak dywersyfikacji) lub nadmierną ekspozycję wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.
Ryzyko operacyjne	Ryzyko strat związanych z zakłóceniami działalności podmiotu wskutek zaburzeń pracy systemów teleinformatycznych i informacyjnych. Ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania podmiotu, jego majątku lub pracowników.
Ryzyko prawne	Ryzyko zakłócenia funkcjonowania podmiotu lub strat finansowych w wyniku niedostatecznej ochrony jego zasobów i informacji.
Ryzyko braku zgodności (compliance)	Ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością.
Ryzyko biznesowe	Ryzyko wynikające z działania podmiotu niezgodne z szeroko rozumianymi normami (nie tylko prawnymi) lub konfliktu interesów.
Ryzyko utraty reputacji	Ryzyko zmiany warunków ekonomiczno-społecznych mających niekorzystny wpływ na podmiot. Ryzyko realizacji wyniku finansowego poniżej wymagań wynikających z potrzeby prowadzenia bieżącej działalności i rozwoju głównie w celu zapewnienia odpowiedniego zasilenia kapitału. Ryzyko na jakie narażone jest wynik finansowy, fundusze własne lub płynność, związane z negatywnym odbiorem wizerunku podmiotu przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną.

W zakresie kategorii ryzyk wyszczególnionych w części trzeciej, czwartej oraz piątej Rozporządzenia IFR, Spółka identyfikuje następujące ryzyka podlegające zarządzaniu:

Ryzyko dla Klienta (RtC)

Uwzględniając model biznesowy CVI DM oraz zakres świadczonych przez Spółkę usług ryzyko dla Klienta związane jest z zarządzaniem aktywami w ramach usługi zarządzania portfelami i w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych oraz obsługiwany zleceniami klientów w ramach prowadzenia działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz



oferowania instrumentów finansowych. Wystąpienie ewentualnych błędów lub uchybień ludzkich bądź przejściowych problemów w funkcjonalności wykorzystywanych przez Spółkę systemów wspierających procesy operacyjne, generować mogą Ryzyko dla Klienta. W Spółce stworzony został system kontroli wewnętrznej mający na celu minimalizowanie ryzyka wystąpienia potencjalnych negatywnych zdarzeń operacyjnych, który to proces systematycznie weryfikowany i optymalizowany.

Ryzyko dla Firmy (RtF)

Przyjęty w Spółce model biznesowy sprawia, że Spółka narażona jest na:

- ryzyko operacyjne, wynikające głównie z potencjalnych strat mogących się zmaterializować w wyniku wadliwie przyjętych wewnętrznych struktur organizacyjnych i procesów, jak również wykorzystywanych rozwiązań IT;
- ryzyko kredytowe, związane z potencjalnym zagrożeniem niewywiązania się przez kontrahentów i Klientów Spółki z zobowiązań wobec niej, w tym ryzyko koncentracji;
- ryzyko rynkowe, związane z potencjalną utratą wartości aktywów, wzrostem poziomu zobowiązań lub negatywną zmianą wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut
- ryzyko biznesowe, będące skutkiem niekorzystnych zmian w poziomie zysku z działalności podstawowej Spółki, które nie są spowodowane wzrostem ryzyka kredytowego, rynkowego ani operacyjnego; ryzyko to zawiera w sobie ryzyko zmian warunków makroekonomicznych oraz ryzyko błędnych decyzji biznesowych, w tym również tych o charakterze strategicznym;
- ryzyko utraty reputacji, wpływające na obecne lub przyszłe ryzyko dla przychodów lub kapitału Spółki w związku z potencjalnie negatywnym odbiorem wizerunku Spółki i/lub innych podmiotów z grupy kapitałowej, do której należy Spółka przez jej Klientów, kontrahentów, udziałowców/ inwestorów;
- ryzyko płynności, związane z potencjalnym zagrożeniem niewywiązywania się przez Spółkę z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych w toku prowadzonej działalności.
- ryzyko prawne oraz ryzyko braku zgodności (compliance) związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością a także wynikające z działania podmiotu niezgodne z szeroko rozumianymi normami (nie tylko prawnymi) lub konfliktu interesów.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest optymalizacja wewnętrznych procesów biznesowych pozwalająca na ograniczenie kosztów i strat wynikających z ryzyka operacyjnego oraz zapewnienie stabilnego rozwoju Spółki poprzez wdrożenie i funkcjonowanie spójnego oraz efektywnego procesu identyfikacji, kontroli, oceny, monitorowania, pomiaru i raportowania ryzyka operacyjnego, w szczególności: zapewnienie i utrzymanie zgodności działania Spółki z obowiązującym prawem, utrzymywanie ryzyka operacyjnego na akceptowalnym i uzasadnionym biznesowo poziomie, usprawnianie procedur i procesów w celu redukcji ryzyka operacyjnego, zapewnienie jednolitego, spójnego podejścia do identyfikacji, kontroli, oceny, monitorowania, mierzenia i raportowania ryzyka operacyjnego.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat Spółki mogących wynikać z niewypłacalności jej kontrahentów i Klientów. W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka monitoruje i analizuje w trybie bieżącym poziom i strukturę należności od kluczowych



kontrahentów, jak również cyklicznie bada i monitoruje prawdopodobieństwa niewypłacalności i oceny wiarygodności kredytowej instytucji kredytowej (banków), w których przechowywane są środki własne pieniężne.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest minimalizacja strat wynikających z niekorzystnych zmian kursu walutowego oraz stóp procentowych. Spółka monitoruje swoją pozycję walutową z punktu widzenia przepływów pieniężnych. Spółka ponosi ryzyko kursowe związane ze sprzedażą, której część jest denominowana w walucie obcej, a także w związku z ujęciem w bilansie określonych ekspozycji wyrażonych w walucie. Spółka nie stosuje transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Ryzyko stopy procentowej przejawia się w podejmowanych przez Spółkę decyzjach inwestycyjnych w zakresie własnych środków pieniężnych. Nadwyżki środków pieniężnych Spółka lokuje w lokaty bankowe o różnym terminie zapadalności.

W ramach zarządzania ryzykiem biznesowym, z którym ściśle związane jest ryzyko zmian warunków makroekonomicznych Spółka podejmuje ciągłe starania w celu utrzymania wzrostu i stabilności osiąganych zysków. Analiza zmienności wyniku finansowego w korelacji do monitorowania poziomów kształtowania się tendencji kluczowych wskaźników makroekonomicznych pozwala szybko reagować na zachodzące zmiany na rynku, jak również pozwala monitorować ryzyko związane z takimi rodzajami działalności, które w bezpośredni sposób nie generują wymogu alokowania kapitału w związku z możliwością poniesienia strat.

Celem zarządzania ryzykiem reputacji jest ochrona reputacji Spółki poprzez przeciwdziałanie występowaniu strat reputacyjnych oraz ograniczanie negatywnego wpływu zdarzeń wizerunkowych. W ramach zarządzania ryzykiem utraty reputacji Spółka monitoruje zewnętrzne i wewnętrzne kanały komunikacji z otoczeniem, rejestruje zaistniałe zdarzenia wizerunkowe wraz z opisem ich skutków i podjętymi działaniami je ograniczającymi, dokonuje optymalizacji wykorzystywanych narzędzi zapobiegających powstawaniu ryzyka utraty reputacji;

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zabezpieczenie Spółki przed jej niewypłacalnością. Cel ten jest realizowany poprzez systematyczne monitorowanie dopasowania aktywów i pasywów, dokonywanie projekcji zadłużenia w horyzoncie krótkoterminowym, a następnie aranżację odpowiednich źródeł finansowania. Monitorowanie płynności dokonywane jest w oparciu o określone miary płynności, dla których ustalone zostały odpowiednie wewnętrzne limity.

Celem zarządzania ryzykiem prawnym oraz ryzykiem braku zgodności jest zapewnienie przestrzegania przez CVI DM przepisów prawa, przyjętych standardów rynkowych oraz funkcjonowania Spółki jako instytucji godnej zaufania, uczciwej i rzetelnej, poprzez eliminowanie ryzyka braku zgodności, przeciwdziałanie możliwości wystąpienia utraty reputacji lub wiarygodności CVI DM oraz przeciwdziałanie ryzyku wystąpienia strat finansowych lub sankcji prawnych mogących być rezultatem naruszenia przepisów i norm postępowania.

Ryzyko dla Rynku (RtM)

W związku z tym, że Spółka nie posiada zezwolenia na zawieranie transakcji na rachunek własny i nie posiada portfela handlowego nie jest identyfikowane ryzyko oddziaływania na rynek w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności.

Struktura i organizacja odpowiednich funkcji zarządzania ryzykiem

W proces zarządzania ryzykiem w CVI Dom Maklerski sp. z o.o. zaangażowane są zarówno główne organy Spółki w postaci Zarządu i Rady Nadzorczej, jak również poszczególne jednostki biznesowe generujące ryzyko, Risk Manager, Audytor wewnętrzny oraz Inspektor Nadzoru.



Rada Nadzorcza - dokonuje okresowej oceny efektywności zarządzania ryzykiem, sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność.

Zarząd Spółki - odpowiada za opracowanie strategii zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, w tym za zorganizowanie, wdrożenie i funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem oraz - jeśli to konieczne - dokonywanie modyfikacji w celu usprawnienia tego systemu, jego dostosowania do zmian poziomu ryzyka w działalności CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. i otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka.

Risk Manager - odpowiada za identyfikację, pomiar, monitorowanie i kontrolę ryzyka. Do zadań Risk Managera należy również gromadzenie, przetwarzanie, pomiar i raportowanie odpowiednim organom i komórkom CVI DM informacji na temat sytuacji finansowej i efektywności działania Spółki, informacji dotyczących podejmowanego przez Spółkę ryzyka, opracowywanie metodologii pomiaru ryzyka oraz regulacji wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykami, jak również szacowanie wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

Inspektor Nadzoru - sprawuje nadzór i kontrolę działania poszczególnych jednostek organizacyjnych pod względem zgodności z zasadami compliance, z regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi oraz ogólnie obowiązującymi przepisami prawa.

Dyrektorzy poszczególnych jednostek organizacyjnych - odpowiadają za wdrożenie i utrzymywanie zasad zarządzania ryzykiem oraz wytycznych zawartych w procedurach w swoich jednostkach organizacyjnych, zobowiązani są do przedstawiania propozycji zmian do strategii i zasad zarządzania ryzykiem, jeśli uznają, że jest to zasadne, na przykład ze względu na zmiany w procesach lub w prowadzonej działalności.

Audytór wewnętrzny - bada oraz dokonuje oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem. Audytór wewnętrzny co najmniej raz w roku przedstawia Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi pisemne sprawozdanie z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem.

Zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru ryzyka

CVI DM posiada polityki, strategię oraz procedury wewnętrzne w zakresie zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Ponadto regulacje wewnętrzne określają zakres informacji, częstotliwość raportowania w zakresie danego rodzaju ryzyka, w tym poziomu wykorzystania obowiązujących w Spółce limitów wewnętrznych oraz przepływ informacji pomiędzy poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi CVI DM.

System informacji zarządczej w CVI DM ma na celu regularne dostarczanie osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji informacji na temat istotnych czynników ryzyka. Proces raportowania obejmuje wszystkie zidentyfikowane ryzyka, ze szczególnym uwzględnieniem ryzyk istotnych. Raportowanie dotyczące ryzyka kierowane jest do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz - w uzasadnionych przypadkach - do konkretnych jednostek organizacyjnych z częstotliwością określoną wewnętrznymi regulacjami.

Risk Manager przedstawia Zarządowi CVI DM okresowe informacje w zakresie zarządzania ryzykiem, zawierające: podstawowe wskaźniki charakteryzujące ryzyka, istotne wydarzenia i zagrożenia, wnioski lub zalecenia.

Zarząd CVI DM przedstawia Radzie Nadzorczej w szczególności następujące informacje: informację o adekwatności kapitałowej, raport na temat rodzajów i skali ryzyka ponoszonego przez CVI DM.



Pomiar ryzyka jest jednym z elementów zarządzania ryzykiem, który ma na celu jego monitorowanie i utrzymywanie na poziomie zgodnym z określonym apetytem na ryzyko.

Metody i częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowane są do skali i zakresu działalności CVI DM.

W CVI DM funkcjonują następujące metody pomiaru ryzyka:

- wskaźniki i analizy ilościowe oraz jakościowe, informujące o materializacji ryzyka,
- system limitów wewnętrznych,
- testy warunków skrajnych.

Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka oraz strategia i procesy monitorowania stałej skuteczności instrumentów zabezpieczających i czynniki łagodzące ryzyko

Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka w CVI DM jest realizowana poprzez wdrożenie następujących mechanizmów i regulacji wewnętrznych:

- plan ciągłości działania - którego celem jest zapewnienie koordynacji odtworzenia krytycznych funkcji biznesowych w przypadku utrudnienia lub niemożności działania w zwykłych warunkach prowadzenia działalności CVI DM;
- plan finansowy i kapitałowy - stanowiący prognostyczne ujęcie wyniku finansowego oraz oceny adekwatności kapitałowej w kontekście posiadanych funduszy własnych;
- system wczesnego ostrzegania - zapobiegający sytuacjom mogącym skutkować przekroczeniami limitów wewnętrznych lub norm adekwatności kapitałowej;
- awaryjny plan kapitałowy - uwzględniający nagłą konieczność pozyskania odpowiedniej kwoty kapitału w relatywnie krótkim okresie dla potrzeb pokrycia wymogu kapitałowego lub zapobieganiu sytuacji mogącej generować wystąpienie takiego przekroczenia;
- awaryjny plan płynnościowy - określający metody pozyskania finansowania (w tym środków pieniężnych czy aktywów płynnych) i podjętych działań na wypadek pogorszenia się sytuacji finansowej Domu Maklerskiego, w tym utraty płynności;
- system limitów wewnętrznych - ustalonych dla poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodny z profilem ryzyka oraz apetytem na ryzyko. Na system limitów wewnętrznych składa się ostrzegawczy poziom limitów, przy których podejmowane są działania zapobiegające przekroczeniu limitów wewnętrznych czy norm adekwatności kapitałowej;
- Procedura anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w CVI Dom Maklerski sp. z o.o. procedur i standardów etycznych,
- Polityka kadrowa w CVI Dom Maklerski sp. z o.o. - określająca zasady wyboru, uzupełniania oraz monitorowania potrzeb kadrowych i planowania zaplecza kadrowego CVI DM celem prowadzenia efektywnej polityki zatrudnienia.

Ponadto, w celu ograniczenia ryzyka w działalności CVI Dom Maklerski sp. z o.o. stosowane są następujące zasady:

- CVI DM nie dokonuje operacji zaliczanych do portfela handlowego;
- CVI DM nie udziela pożyczek podmiotom spoza grupy kapitałowej;
- CVI DM nie stosuje sekurytyzacji swoich aktywów;
- środki własne CVI DM są przechowywane na rachunkach bieżących lub inwestowane są w lokaty w polskich złotych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 (trzy) miesiące w przypadku każdej lokaty;
- CVI DM nie zaciąga zobowiązań, nie udziela poręczeń, gwarancji ani nie dokonuje innych transakcji (w tym terminowych) mogących obciążyć wynik finansowy kwotą o nie ustalonej wartości;



- funkcje określenia metod pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka realizowane są niezależnie od biznesu poprzez stanowisko Risk Managera, stanowiące wsparcie w ocenie działań biznesowych na każdym ich etapie;
- system zarządzania ryzykiem podlega regularnym weryfikacjom i niezbędnym aktualizacjom w celu zapewnienia adekwatności w stosunku do skali i złożoności prowadzonej przez CVI DM działalności oraz otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka;
- badanie, ocena adekwatności oraz skuteczności systemu zarządzania ryzykiem dokonywane jest przez komórkę Audytu Wewnętrznego CVI DM. Audytor Wewnętrzny bada i ocenia w sposób niezależny i obiektywny wszystkie systemy i procedury wewnętrzne stosowane w CVI DM. Audytor Wewnętrzny wspiera Spółkę poprzez rozpoznanie i ocenę znaczących zagrożeń ryzyk w CVI DM; w trakcie realizacji zadań audytowych dokonuje identyfikacji ryzyk występujących w procesach biznesowych Domu Maklerskiego, a w rezultacie zasila proces zarządzania ryzykiem. Audytor Wewnętrzny opracowuje i przedstawia Zarządowi i Radzie Nadzorczej plan audytu na następny rok. Plan ten opiera się na udokumentowanej ocenie ryzyka przeprowadzanej co najmniej raz w roku zgodnie z zasadami wynikającymi z systemu zarządzania ryzykiem. Raz w roku Audytor Wewnętrzny przekazuje Zarządowi i Radzie Nadzorczej CVI sprawozdanie z wykonania rocznego planu audytu.

Zatwierdzone przez organ zarządzający zwięzłe oświadczenie na temat ryzyka

Zatwierdzone przez Zarząd CVI DM oświadczenie na temat profilu ryzyka związanego ze strategią działalności CVI DM zawarte zostało w załączniku nr 1.

III. Fundusze własne

Pełne uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych Tier I, pozycji Tier II, a także mających zastosowanie filtrów i odliczeń stosowanych w odniesieniu do funduszy własnych oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym

Tabela nr 2 przedstawia informacje o elementach składowych funduszy własnych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. Biorąc pod uwagę czytelność i wartość użytkową dokumentu, zakres ujawnień ograniczono do pozycji niezerowych.

Tabela nr 2. Fundusze własne CVI DM według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.

Pozycja	Kwota	Zródło w oparciu o liczby/litery odniesienia w bilansie w zbadanym sprawozdaniu finansowym	Kwota
FUNDUSZE WŁASNE	6 367 641,73	*	-
KAPITAŁ TIER I	6 367 641,73	*	-
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	6 367 641,73	*	-
W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	1 929 500,00	Pasywa VI.1 Kapitał (fundusz) podstawowy	1 929 500,00
Reserwy	1 000 000,00	Pasywa VI.4 a Kapitał (fundusz) zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 000 000,00
Zyski zatrzymane	3 637 062,85	Pasywa VI.4 e Kapitał (fundusz) zapasowy inny	3 637 062,85
Zyski zatrzymane w poprzednich latach	3 637 062,85	Pasywa VI.4 e Kapitał (fundusz)	3 637 062,85



(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

TIER I	-854 271,12		
(-) Wartość firmy	-368 216,84	Aktywa IX.1 Wartość firmy	-368 216,84
(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-163 528,28	Aktywa A IX.2 Oprogramowanie komputerowe	-163 528,28
(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	-162 526,00	Aktywa XI.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-162 526,00
(-) Inne odliczenia	-240 000,00	Aktywa VI.1 Akcje i udziały	824 500,00

CVI DM nie posiada instrumentów kapitałowych kwalifikowanych w kapitałach dodatkowych Tier I ani instrumentów kapitałowych i pożyczek kwalifikowanych w kapitałach Tier II.

Kapitał zapasowy tworzony jest z zysków netto z poprzednich okresów i na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 5.292.412,85 zł.

Korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I (różnica między wartością funduszy własnych a zbadanym sprawozdaniem finansowym):

- inne odliczenia – różnica względem bilansu w opublikowanym sprawozdaniu finansowym wynika z nieodliczania od kapitału podstawowego Tier I udziałów kapitałowych posiadanych przez CVI DM w spółce zależnej CVI Trust sp. z o.o., w kwocie 584.500,00 zł a jedynie wkładu pieniężnego w kwocie 240.000,00 zł w spółce zależnej CVI Dom Maklerski sp. z o.o. sp.k.

Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II emitowanych przez instytucję.

Kapitał zakładowy CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 1.929.500,00 zł i dzielił się na 3.859 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Całość funduszy własnych posiadanych przez CVI DM stanowią instrumenty kapitałowe (udziały) wyemitowane przez CVI Dom Maklerski sp. z o.o., w kwocie 1.929.500,00 zł., agio emisyjne w kwocie 1.655.350,00 zł oraz kapitał zapasowy w kwocie 3.637.062,85 zł, stanowiące regulacyjny kapitał podstawowy Tier I zgodnie z Rozporządzeniem IFR, odsyłającym do definicji poszczególnych składników funduszy własnych do Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej: Rozporządzenie CRR). Instrumenty kapitałowe (udziały) składające się na fundusze własne CVI DM spełniają wszystkie warunki wskazane w art. 28 ust. 1 Rozporządzenia CRR.

CVI DM nie posiada instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II.

Opis wszystkich ograniczeń zastosowanych do obliczania funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem IFR oraz instrumentów i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie

CVI DM nie stosuje ograniczeń do obliczania funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem IFR oraz instrumentów, filtrów ostrożnościowych i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie.



IV. Wymogi w zakresie funduszy własnych

CVI DM będąc małą i niepowiązaną firmą inwestycyjną w rozumieniu art. 12 ust. 1 Rozporządzenia IFR wylicza wymogi w zakresie funduszy własnych wskazane w Części III, Tytule I IFR tj. a) wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich obliczony zgodnie z art. 13 Rozporządzenia IFR oraz b) stały minimalny wymóg kapitałowy, obliczony zgodnie z art. 14 Rozporządzenia IFR.

CVI DM będąc małą i niepowiązaną firmą inwestycyjną w rozumieniu art. 12 ust. 1 Rozporządzenia IFR, nie wylicza wymogu z tytułu współczynnika K.

Streszczenie metody stosowanej przez CVI DM na potrzeby oceny adekwatności jej kapitału wewnętrznego do celów wsparcia bieżących i przyszłych działań

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, w związku z wejściem w życie przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2021 roku w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim, CVI DM nie miał obowiązku kalkulowania kapitału wewnętrznego.

Na wniosek właściwego organu – wyniki procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego firmy inwestycyjnej, w tym skład dodatkowych funduszy własnych określonych na podstawie procesu przeglądu nadzorczego, o których mowa w art. 39 ust. 2 lit. a) Dyrektywy IFD.

Nie dotyczy

Wymogi oparte na współczynniku K obliczone, zgodnie z art. 15 Rozporządzenia IFR, w formie zbiorczej dla RtM, RtF i RtC, na podstawie sumy mających zastosowanie określonych współczynników K

Nie dotyczy

Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich określony zgodnie z art. 13 Rozporządzenia IFR

Tabela nr 3 przedstawia informacje na temat wartości wymogu dotyczące stałych kosztów pośrednich według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. Biorąc pod uwagę czytelność i wartość użytkową dokumentu, zakres ujawnień ograniczono do pozycji niezerowych.

Tabela nr 3. Wymogi w zakresie funduszy własnych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.

Pozycja	Kwota
Wymóg w zakresie funduszy własnych	3 247 005,66
Staly minimalny wymóg kapitałowy	14 395,00
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	3 247 005,66

Tabela nr 4 przedstawia informacje na temat spełniania przez CVI DM norm adekwatności kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.

Tabela nr 4. Poziom współczynników kapitałowych na dzień 31 grudnia 2021 r.

Pozycja	Kwota	Wartości minimalne art. 9 IFR
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	196,11%	56%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	4 549 318,56	-
Współczynnik kapitału Tier I	196,11%	75%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	3 932 387,49	-
Współczynnik funduszy własnych	196,11%	100%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	3 120 636,08	-



V. Polityka i praktyki w zakresie wynagrodzeń

CVI DM będąc małą i niepowiązaną firmą inwestycyjną w rozumieniu art. 12 ust. 1 Rozporządzenia IFR nie podaje do publicznej wiadomości informacji o których mowa w art. 51 Rozporządzenia IFR.

VI. Polityka inwestycyjna

Nie dotyczy.

Marcin Leja

Prezes Zarządu

Marek Król

Członek Zarządu

Dorota Dubyk

Członek Zarządu



Załącznik nr 1

Oświadczenie Zarządu CVI Dom Maklerski sp. z o.o. na temat profilu ryzyka związanego ze strategią działalności CVI Dom Maklerski sp. z o.o.

Zgodnie z art. 47 Rozporządzenia IFR Zarząd CVI Dom Maklerski sp. z o.o. oświadcza:

Funkcjonujący w CVI DM system zarządzania ryzykiem stanowi dla Zarządu narzędzie umożliwiające podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia planów i celów biznesowych, w tym założonych wyników finansowych. Cel ten realizowany jest w CVI DM poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie w sposób adekwatny poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przyszłości w działalności CVI DM.

Dodatkowe informacje Zarządu na temat profilu ryzyka, w tym opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu CVI DM jest na nie narażona zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności CVI Dom Maklerski sp. z o.o. za rok obrotowy 2021.

Marcin Leja
Prezes Zarządu

Marek Król
Członek Zarządu

Dorota Dubyk
Członek Zarządu

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

- Nazwa: CVI Dom Maklerski sp. z o.o.
- Kraj siedziby: Polska
- Siedziba spółki: Warszawa
- Adres siedziby: ul. Piękna 24/26A, 00-549 Warszawa
- Numery telekomunikacyjne: tel. +48 (22) 185 55 44, fax. +48 (22) 185 55 43
- E- mail: biuro@cvi.pl
- Strona internetowa: www.cvi.pl
- REGON: 242949739
- NIP: 954-273-82-38

Spółka CVI Dom Maklerski sp. z o.o. (dalej: „Spółka”, „CVI”) została zawiązana w dniu 6 czerwca 2012 roku, zgodnie z Aktem Notarialnym – Repertorium A nr 1281/2012 sporządzonym przez Martę Józefinę Kolbusz, notariusz Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Wilczej nr 72 lokal 1. Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 czerwca 2012 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000424707. Z dniem 30 sierpnia 2013 r. nastąpiło przeniesienie siedziby Spółki z Katowic do Warszawy, w związku z powyższym aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XII Gospodarczy KRS pod numerem 0000424707.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 242949739.

Spółka jest płatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) oraz posiada NIP 954-27-38-238.

CVI jest domem maklerskim oferującym:

- usługi zarządzania portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z warunkami udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia z dnia 21 maja 2013 r. wydanego na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: „Ustawa o obrocie”) oraz
- usługi o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 i 6 Ustawy o obrocie, tj. przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz oferowanie instrumentów finansowych, zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego nr DIF.4010.15.2019 z dnia 10 czerwca 2020 r.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. udziałowcami CVI było 12 osób fizycznych, posiadających od 159 do 385 udziałów, dających od 4,12% do 9,98% udziałów w kapitale zakładowym Spółki oraz w prawach głosu.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego 31 grudnia 2021 roku.

SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy (31 grudnia 2021 r.) oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

- Marcin Leja – Prezes Zarządu
- Dorota Dubyk – Członek Zarządu
- Marek Król – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Kazimierz Jeleński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Malesa – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Piotr Nowak – Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

- Kazimierz Jeleński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Nowak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Przemysław Szpytka – Członek Rady Nadzorczej

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku i zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdania finansowe zostało sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku – Dz. U. z 2021 roku, poz. 217, ze zm. (dalej: „Ustawa”);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich – Dz. U. z 2017 roku, poz. 123;
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych – Dz. U. z 2017 r., poz. 277.

4. INFORMACJE O JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Według stanu na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest jednostką dominującą wobec następujących spółek:

CVI Trust spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 24/26A, 00-549 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000663768, REGON: 366574074, NIP: 7010666833 (dalej: „CVI Trust”). CVI posiada 99,8% udziałów w kapitale zakładowym CVI Trust.

CVI Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 24/26A, 00-549 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000826682, REGON: 385476810, NIP: 7010968942 (dalej: „CVI sp. z o.o. sp. k”). CVI jest współnikiem CVI sp. z o.o. sp. k jako komplementariusz.

5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

1) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia bilansowego.

2) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Stawki amortyzacji zastosowane przez Spółkę przedstawia poniższa tabela:

Typ	Okres	Stawki amortyzacyjne
Maszyny i urządzenia techniczne	10 lat	10%
Urządzenia biurowe	5 lat	20%
Komputery	3 lata	30%
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat	10%
Wartości niematerialne i prawne	2 - 5 lat	20 - 50%

Spółka dopuszcza również stosowanie degresywnej metody amortyzacji w przypadku środków trwałych, na których wartość ma wpływ szybki postęp techniczno-ekonomiczny, stawki amortyzacji są podwyższane stosownie do limitów określonych w przepisach podatkowych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 10.000,00 zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł, jeśli ma to istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zostaje usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia. W przypadku, gdy nie są spodziewane ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania składnika aktywów, wszelkie koszty wynikające z utraty wartości danego składnika aktywów są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

3) Środki trwałe w leasingu

Leasing klasyfikuje się zgodnie z kryteriami klasyfikacji leasingu zdefiniowanymi w Ustawie.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego ujmowane są jak aktywa i wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość

bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i kapitałową. Część kapitałowa raty leasingowej zmniejsza zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego podlegają amortyzacji zgodnie z zasadami opisanymi powyżej dla pozycji „rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne”.

4) Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół, w tym należności od klientów i jednostek powiązanych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Jeśli kwota dyskonta jest nieistotna, są one jednak wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i prezentowane w sprawozdaniu w rachunku wyników w pozycji: utworzenie odpisów aktualizujących należności.

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

5) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży.

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte na rachunek własny w związku z realizowanymi transakcjami i wyceniane w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych i prezentowane w rachunku wyników w pozycji: Przychody (koszty) z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone oraz należności własne, które nie zostały zaliczone do kategorii aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu (jeżeli dyskonto nie jest istotne wycena następuje w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności).

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie

wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy.

Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

6) Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

7) Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe

Koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, lecz dotyczące przyszłych okresów

w okresie krótszym niż 12 miesięcy od daty bilansowej odnosi się w krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe obejmujące koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, lecz dotyczące przyszłych okresów, które zostaną rozliczone w okresie późniejszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

8) Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego. Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Jeśli kwota dyskonta jest nieistotna, są one jednak wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

W pozycji zobowiązań długoterminowych ujmuje się w szczególności:

- kredyty bankowe,
- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe,
- zobowiązania z tytułu innych instrumentów finansowych,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

9) Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Przypadające na dany okres zobowiązania, których termin wymagalności lub kwoty są niepewne ujmuje się w pozycji "Rezerwy na zobowiązania".

Rezerwy obejmują w szczególności:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- pozostałe rezerwy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Pozostałe rezerwy prezentuje się w bilansie w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

10) Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- kapitału podstawowego,
- kapitału zapasowego,
- kapitału z aktualizacji wyceny,
- pozostałych kapitałów rezerwowych,
- zysku (straty) z lat ubiegłych,
- zysku (straty) netto,
- odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Kapitał własny wykazywany jest w wartości nominalnej, ustalonej zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Składa się z zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia określonego udziału a jego wartością nominalną udziału, tzw. agio.

Kapitał z aktualizacji wyceny może obejmować w szczególności:

- kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych,

- kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

11) Zasada memoriału i współmierności przychodów z kosztami

W wyniku finansowym Spółki uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.

12) Zasada ustalania wyniku finansowego

Elementy wyniku finansowego

Zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 19 stycznia 2017 roku poz. 123 – tekst jednolity) na wynik finansowy Spółki netto składają się:

- zysk (strata) z działalności podstawowej,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży,
- zysk (strata) z działalności operacyjnej,
- zysk (strata) brutto,
- podatek dochodowy,
- pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku,
- zysk (strata) netto.

Metoda ustalania wyniku z działalności podstawowej

Zysk (strata) z działalności podstawowej stanowi różnicę pomiędzy przychodami z działalności podstawowej obejmującymi przychody z tytułu a) działalności maklerskiej, b) pozostałych przychodów z działalności podstawowej, a kosztami działalności podstawowej obejmującymi koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej.

Przychody z działalności maklerskiej obejmują przychody z tytułu zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym prowadzona jest w Zespole 4 „Koszty według rodzajów i ich rozliczenie”. Koszty te obejmują:

- opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych;
- opłaty na rzecz CCP,
- opłaty na rzecz izby gospodarczej,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- świadczenia na rzecz pracowników,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości,
- pozostałe koszty rzeczowe,
- amortyzacja,
- podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym,

- prowizje i inne opłaty,
- pozostałe.

Metoda ustalania wyniku z działalności operacyjnej

Wynik z działalności operacyjnej obejmuje wynik z działalności podstawowej skorygowany o:

- zysk (stratę) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- zysk (stratę) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności,
- zysk (stratę) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży,
- pozostałe przychody operacyjne,
- pozostałe koszty operacyjne.

Przez pozostałe przychody i koszty operacyjne rozumie się koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki, a w szczególności koszty i przychody związane:

- działalnością inną niż działalność statutowa, np. przychody z tytułu podnajmu pomieszczeń biurowych,
- z utworzeniem lub rozwiązaniem rezerw, odpisów aktualizujących oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
- ze zbyciem środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisami aktualizującymi wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż nabycie lub wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych,
- z kosztami transakcyjnymi ponoszonymi w związku z nabywaniem lokat do portfeli funduszy zarządzanych/współzarządzanych przez CVI oraz z przychodami z tytułu następnego refakturowania tych kosztów na fundusze,
- inne.

Metoda ustalania wyniku brutto

Wynik brutto obejmuje wynik z działalności operacyjnej skorygowany o:

- przychody finansowe,
- koszty finansowe.

Przychodami finansowymi w Spółce są między innymi: odsetki od lokat i depozytów, odsetki od udzielonych pożyczek, pozostałe odsetki oraz dodatnie różnice kursowe. Przychody z tytułu odsetek ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy są należne.

Do kosztów finansowych Spółka zalicza w szczególności: koszty pozyskania finansowania, odsetki od kredytów i pożyczek, pozostałe odsetki oraz ujemne różnice kursowe.

Metoda ustalania zysku (straty) netto

Wynik netto obejmuje wynik brutto skorygowany o podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku.

Podatek dochodowy

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany od istotnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Część odroczonego podatku dochodowego wykazana w rachunku zysków i strat stanowi różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

Ustalony w powyższy sposób wynik finansowy netto prezentowany jest w sprawozdaniu finansowym w układzie rachunku zysków i strat zgodnym z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

13) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

14) Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2020	31 grudnia 2021
USD	3,7584	4,0600
EUR	4,6148	4,5994
GBP	5,1327	5,4846

*Źródło: NBP

15) INNE

W skład domu maklerskiego nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

W okresie, za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie jednostek.



Signed by /
Podpisano przez:

Aneta Kuźniar

Date / Data:
2022-06-16 15:50

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marek Krol
Data: 2022.06.16 16:15:39
CEST

Podpis jest
prawidłowy

Dokument podpisany
przez Dorota
Agnieszka Górecka
Data: 2022.06.16
16:44:20 CEST

Sprawozdanie finansowe	
2022_06_09_07_51_40_dommaklerskiwzlotych_1__v1_2.xml	wersja 1-2
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2021-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2021-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2022-06-16
KodSprawozdania	SprFinDomMaklerskiWZlotych
WariantSprawozdania	1

Dane jednostki:	
1. Dane identyfikacyjne	
1A. Nazwa (firma) i siedziba	
NazwaFirmy	CVI DOM MAKLESKI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Siedziba	
Województwo	MAZOWIECKIE
Powiat	WARSZAWA
Gmina	WARSZAWA
Miejscowość	WARSZAWA
1B. Wskazanie zakresu działalności domu maklerskiego wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego	CVI Dom Maklerski sp. z o.o. jest domem maklerskim oferującym usługi zarządzania portfelami (assetmanagement), w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z warunkami udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwoleniem z dnia 21 maja 2013 roku. CVI Dom Maklerski sp. z o.o. świadczy również usługi, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 i 6 Ustawy o obrocie, tj. przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz oferowanie instrumentów finansowych zgodnie z zezwoleniem Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 czerwca 2020 r.
1C. Identyfikator podatkowy NIP	9542738238
1D. Numer KRS	0000424707
3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
DataOd	2021-01-01
DataDo	2021-12-31
4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład domu maklerskiego wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	false
5. Założenie kontynuacji działalności	
5A. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez dom maklerski w dającej się przewidzieć przyszłości	true
5B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	true
7. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	
7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	Metody wyceny aktywów i pasywów omówione w załączonym pliku "wprowadzenie do sprawozdania finansowego" w punktach 1.1 - 1.10.
7B. ustalenia wyniku finansowego	Metoda ustalenia wyniku finansowego omówiona w załączonym pliku "wprowadzenie do sprawozdania finansowego" w punkcie 1.11.

7C. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego omówione w załączonym pliku "wprowadzenie do sprawozdania finansowego" w punktach 1.1 - 1.14.
7D. pozostałe	Pozostałe zagadnienie omówione w załączonym pliku "wprowadzenie do sprawozdania finansowego" w punktach 1.1 - 1.14.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
Aktywa razem	20 921 310,72	13 034 264,26
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 046 566,70	1 838 742,74
1. W kasie	1 565,85	535,81
2. Na rachunkach bankowych	3 044 737,90	838 045,74
3. Inne środki pieniężne	1 000 262,95	1 000 161,19
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	12 066 500,79	6 624 919,79
1. Od klientów	11 967 721,38	5 915 219,61
2. Od jednostek powiązanych	0,00	614 262,55
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
A. z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
B. pozostałe	0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5A. Od CCP	0,00	0,00
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8. Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12. Pozostałe	98 779,41	95 437,63
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1. Akcje	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4. Warranty	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7. Towary giełdowe	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	923 414,37	1 119 026,56
IVA. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	445 023,71	413 288,35
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym	445 023,71	413 288,35
5. Pozostałe	0,00	0,00
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
2. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Towary giełdowe	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	824 500,00	95 500,00

1. Akcje i udziały	824 500,00	95 500,00
A. jednostki dominującej	0,00	0,00
B. znaczącego inwestora	0,00	0,00
C. wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
D. jednostek podporządkowanych	824 500,00	95 500,00
E. pozostałe	0,00	0,00
2. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
4. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
5. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6. Towary giełdowe	0,00	0,00
7. Pozostałe	0,00	0,00
VII. Należności długoterminowe	51 845,00	51 845,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	848 000,00	1 014 835,66
1. Jednostce dominującej	0,00	0,00
2. Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Jednostkom podporządkowanym	848 000,00	1 014 835,66
5. Pozostałe	0,00	0,00
IX. Wartości niematerialne i prawne	849 085,12	717 111,88
1. Wartość firmy	368 216,84	708 109,32
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	163 528,28	9 002,56
1. - oprogramowanie komputerowe	163 528,28	9 002,56
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	317 340,00	0,00
X. Rzeczowe aktywa trwałe	778 115,73	588 322,76
1. Środki trwałe, w tym:	778 115,73	588 322,76
A. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
B. budynki i lokale	265 342,55	306 450,95
C. zespoły komputerowe	295 149,28	45 198,30
D. pozostałe środki trwałe	217 623,90	236 673,51
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 259,30	570 671,52
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 526,00	564 196,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 733,30	6 475,52
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Pasywa razem	20 921 310,72	13 034 264,26
I. Zobowiązania krótkoterminowe	6 026 817,29	2 802 419,57
1. Wobec klientów	3 968 537,98	1 239 243,88
2. Wobec jednostek powiązanych	221 955,70	0,00
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
A. z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
B. pozostałe	0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5A. Wobec CCP	0,00	0,00

6. Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
A. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B. pozostałe	0,00	0,00
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9A. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10. Wekslowe	0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 834 817,42	1 431 387,56
12. Z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15. Fundusze specjalne	0,00	0,00
16. Pozostałe	1 506,19	131 788,13
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
A. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B. pozostałe	0,00	0,00
2. Pożyczki	0,00	0,00
A. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B. pozostałe	0,00	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
A. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B. pozostałe	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	443 903,30	2 975 887,84
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	443 903,30	2 975 887,84
A. długoterminowe	0,00	0,00
B. krótkoterminowe	443 903,30	2 975 887,84
IV. Rezerwy na zobowiązania	1 157,00	34 044,00
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 157,00	34 044,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
A. długoterminowa	0,00	0,00
B. krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00
A. długoterminowe	0,00	0,00
B. krótkoterminowe	0,00	0,00
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	14 449 433,13	7 221 912,85
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 929 500,00	1 929 500,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 292 412,85	4 931 260,74
A. ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 655 350,00	1 655 350,00
B. utworzony ustawowo	0,00	0,00
C. utworzony zgodnie ze statutem	0,00	0,00
D. z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00

E. inny	3 637 062,85	3 275 910,74
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
7. 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
8. Zysk (strata) netto	7 227 520,28	361 152,11
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	0,00	0,00
1. Gwarancje	0,00	0,00
2. Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
II. Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV. Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	26 947 852,73	15 564 982,19
J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	26 947 852,73	15 564 982,19
A. przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	0,00	0,00
B. wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	0,00	0,00
C. zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	26 947 852,73	15 564 982,19
D. doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00
E. oferowania instrumentów finansowych	0,00	0,00
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	0,00	0,00
H. pozostałe	0,00	0,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	0,00	0,00
II. Koszty działalności podstawowej	17 901 545,81	15 679 022,51
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	10 059,03	10 444,02
2. Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4. Wynagrodzenia	5 306 498,42	4 256 688,26
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	476 061,81	579 384,05
6. Świadczenia na rzecz pracowników	241 276,94	213 834,16
7. Zużycie materiałów i energii	108 276,99	87 224,73
8. Usługi obce	9 675 737,74	7 585 508,87
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	802 967,81	800 269,32
10. Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
11. Amortyzacja	189 060,15	511 897,08
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	16 851,01	99 607,68
13. Prowizje i inne opłaty	9 726,21	11 323,16
14. Pozostałe	1 065 029,70	1 522 841,18
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	9 046 306,92	-114 040,32
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	0,00	0,00
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Odsetki, w tym:	0,00	0,00

J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	266 991,79
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0,00	266 991,79
J. - od jednostek powiązanych	0,00	266 991,79
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	0,00	266 991,79
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	6 368 767,21	6 831 024,98
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 626,02	1 056,91
2. Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4. Dotacje	0,00	0,00
5. Pozostałe	6 367 141,19	6 829 968,07
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	6 550 531,14	6 529 752,86
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3. Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
5. Pozostałe	6 550 531,14	6 529 752,86
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	8 864 542,99	454 223,59
XVII. Przychody finansowe	191 596,60	62 550,49
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	64 513,57	62 302,99
J. - od jednostek powiązanych	64 513,57	62 302,99
2. Odsetki od lokat i depozytów	101,76	247,50
J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Pozostałe odsetki	0,00	0,00
4. Dodatnie różnice kursowe	126 981,27	0,00
A. zrealizowane	79 216,22	0,00
B. niezrealizowane	47 765,05	0,00

5. Pozostałe	0,00	0,00
XVIII. Koszty finansowe	93 935,31	88 501,97
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
J. - dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Pozostałe odsetki	16 392,30	11 088,52
3. Ujemne różnice kursowe	77 543,01	77 413,45
A. zrealizowane	77 543,01	13 296,10
B. niezrealizowane	0,00	64 117,35
4. Pozostałe	0,00	0,00
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	8 962 204,28	428 272,11
XXIII. Podatek dochodowy	1 734 684,00	67 120,00
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	7 227 520,28	361 152,11

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 221 912,85	7 817 449,24
1. - korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2. - korekty błędów	0,00	0,00
IA. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	7 221 912,85	7 817 449,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 929 500,00	1 929 500,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. - wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. - umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 929 500,00	1 929 500,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 931 260,74	4 612 364,57
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	361 152,11	318 896,17
A. zwiększenie (z tytułu)	361 152,11	318 896,17
1. - emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
2. - podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
3. - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	361 152,11	318 896,17
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. - pokrycia straty	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 292 412,85	4 931 260,74
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
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
1. - sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
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
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	361 152,11	1 275 584,67
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	361 152,11	1 275 584,67
1. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2. - korekty błędów	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	361 152,11	1 275 584,67
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. - podziału zysku	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	361 152,11	1 275 584,67
1. - podziału zysku	361 152,11	318 896,17
2. - wypłata dywidendy	0,00	956 688,50
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
1. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00

2. - korekty błędów	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1. - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	7 227 520,28	361 152,11
A. zysk netto	7 227 520,28	361 152,11
B. strata netto	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 449 433,13	7 221 912,85
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 449 433,13	7 221 912,85

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 466 476,23	2 050 232,60
I. Zysk (strata) netto	7 227 520,28	361 152,11
II. Korekty razem	-3 761 044,05	1 689 080,49
1. Amortyzacja	528 952,63	511 897,08
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 252,42	77 413,45
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-48 121,27	-329 542,28
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 626,02	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-32 887,00	11 838,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-5 708 572,79	-719 657,86
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	3 353 918,11	-642 552,53
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 853 960,13	2 829 786,97
10. Pozostałe korekty	0,00	-50 102,34
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 111 487,16	-106 662,84
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	624 883,28	0,00
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	1 626,02	0,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	266 991,79	0,00
9. Otrzymane odsetki	237 604,67	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	118 660,80	0,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 736 370,44	-106 662,84
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	-729 000,00	0,00
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-489 270,02	-12 447,60
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-361 448,82	-30 270,24
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	-156 651,60	-63 945,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-145 912,69	-852 492,93
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00

Bilans		
Bilans przepływów pieniężnych		
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-145 912,69	-852 492,93
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	0,00	0,00
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	-790 790,50
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-129 520,39	-50 613,91
12. Zapłacone odsetki	-16 392,30	-11 088,52
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	2 209 076,38	1 091 076,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 207 823,96	1 091 076,83
1. - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	1 252,42	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 838 742,74	747 665,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 046 566,70	1 838 742,74
1. - o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto						
	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	8 962 204,28			428 272,11		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	172 990,11	0,00	172 990,11	156 206,49	0,00	156 206,49
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-2 367 296,37	0,00	-2 367 296,37	-2 950 418,96	0,00	-2 950 419,96
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 767 898,02			3 222 484,58		
K. Podatek dochodowy	1 285 901,00			612 272,00		

Załączniki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	Wprowadzenie_do_sprawozdania_financeowego.pdf
Dodatkowe informacje i objaśnienia	Dodatkowe_informacje_i_objasnienia.pdf

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marek Król
Data: 2022.06.16 16:18:56 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Dorota Agnieszka Dubyk
Data: 2022.06.16 16:45:21 CEST



Signed by /
Podpisano przez:

Aneta Kuźniar

Date / Data:
2022-06-16 15:55

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI CVI DOM MAKLEPSKI SPÓŁKA Z O.O.
ZA OKRES 01.01.2021 – 31.12.2021**

I. INFORMACJE OGÓLNE

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonywała zmian zasad polityki rachunkowości i metod wyceny. Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono, stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

Korekty błędów

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Spółka nie dokonywała korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania przekształconych informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

Porównywalność danych

W sprawozdaniu finansowym za 2021 r. Spółka zmieniła sposób prezentacji odpisów amortyzacyjnych wartość firmy. Odpisy te w sprawozdaniu za 2021 r. zostały zaprezentowane jako pozostałe koszty operacyjne. W poprzednich latach odpisy te były prezentowane jako koszty amortyzacji. Kwota rocznego odpisu wynosiła 339.892,48 zł. Z uwagi na nieistotny w ocenie Spółki wpływ powyższej zmiany na sprawozdania finansowe Jednostka odstąpiła od pełnej korekty danych porównywalnych i zdecydowała zaprezentować ten wpływ wyłącznie w niniejszej notce.

Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Jednocześnie poniżej Spółka przedstawia opis istotnych zdarzeń po dniu bilansowym, zakwalifikowanych przez CVI jako zdarzenia, które nie miały wpływu na wyniki za 2021 r. i dotyczą roku 2022.

1) Wybuch wojny w Ukrainie i jej oddziaływanie na Spółkę

Po dniu bilansowym w związku z napaścią zbrojną władz Federacji Rosyjskiej doszło do wybuchu wojny w Ukrainie. Zaistniały konflikt został przez Spółkę zakwalifikowany jako zdarzenie po dniu bilansowym, które nie miało wpływu na sytuację i wyniki Jednostki za 2021 r.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zidentyfikowała także żadnych istotnych dodatkowych czynników ryzyka, jakie mogłyby bezpośrednio dla Spółki powstać w związku z zaistniałą sytuacją polityczno-gospodarczą.

Jednocześnie Spółka ocenia, że konflikt w Ukrainie może mieć pośredni wpływ na pogorszenie koniunktury krajowej i ogólnoswiatowej, ale oszacowanie wpływu tej sytuacji na przyszłe wyniki Jednostki jest na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w ocenie Zarządu, niemożliwe ze względu na złożoność sytuacji oraz możliwość realizacji wielu scenariuszy. Jednostka przy tym na bieżąco monitoruje sytuację i w przypadku jakichkolwiek istotnych zmian będzie wdrażać wszelkie niezbędne dla swojej działalności środki.

2) Udzielenie pożyczki jednostce zależnej

W kwietniu 2022 r. Spółka udzieliła pożyczki jednostce zależnej CVI sp. z o.o. sp. k. Kwota pożyczki wyniosła 1.760.000 zł. Termin zwrotu pożyczki został ustalony na 31 grudnia 2023 r.

3) Kontrola KNF

W dniu 15.11.2021 Komisja Nadzoru Finansowego rozpoczęła kompleksową kontrolę zgodności działalności CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z prawem. W szczególności przedmiotem kontroli było sprawdzenie, czy działalność CVI Dom Maklerski sp. z o.o. jest zgodna z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceniodawców. Na dzień bilansowy Spółka była w trakcie ww. kontroli. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie wdrażania zaleceń pokontrolnych wyznaczonych przez KNF.

4) Zmiana adresu Spółki

W dniu 04.03.2022 Spółka podpisała z Ca Immo Warsaw Spire C Sp. z o.o. umowę najmu lokalu na 63 miesiące. Zmiana adresu Spółki nastąpi w dniu 01.07.2022 r.

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o znaczących wydarzeniach w 2021 roku

W roku 2021 nie wystąpiły znaczące wydarzenia, inne niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu oraz publikowanym wraz z nim sprawozdaniu Zarządu.

Umowy nieuwzględnione w bilansie

Zarówno w roku 2020 jak i w 2021 Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym wszystkie umowy, które mają wpływ na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

II. INFORMACJE O FUNDUSZACH WŁASNYCH, WYMOGACH W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH ORAZ WSPÓŁCZYNNIKACH KAPITAŁOWYCH

CVI spełnia warunki określone w art. 12 ust. 1. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (dalej „Rozporządzenie IFR”), do uznania za małą i niepowiązaną wzajemnie firmą inwestycyjną (tzw. firma inwestycyjna klasy 3).

W związku z powyższym od 26 czerwca 2021 roku monitoruje adekwatność kapitałową zgodnie z przepisami Rozporządzenia IFR. Zastąpiło ono Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/201 (dalej: „Rozporządzenie CRR”).

Oba rozporządzenia nakładają na firmy inwestycyjne obowiązek utrzymywania odpowiedniej relacji funduszy własnych do ponoszonego ryzyka.

W przypadku Rozporządzenia CRR miarą ponoszonego ryzyka była łączna kwota ekspozycji na ryzyko tj. wyższa z następujących wartości (1) suma ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego

oraz walutowego; 2) iloczyn kwoty wymogu kapitałowego z tytułu stałych kosztów pośrednich i współczynnika 12,5), a łączny współczynnik kapitałowy nie mógł być niższy niż 8%.

Rozporządzenie IFR łączną miarą ponoszonego ryzyka dla firm inwestycyjnych klasy 3, definiuje jako najwyższą z następujących wartości: (i) wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich lub (ii) stały minimalny wymóg kapitałowy.

Zgodnie z Rozporządzeniem IFR relacja funduszy własnych do wymogu kapitałowego obliczonego w sposób wskazany powyżej, nie może być niższa niż 100%.

Zarówno w 2020, jak i w 2021 roku wartość pożyczek podporządkowanych udzielonych bankom, innym domom maklerskim, zagranicznym firmom inwestycyjnym, instytucjom kredytowym i instytucjom finansowym zaliczanych do ich funduszy własnych wyniosła 0,00 zł.

CVI prezentuje dane dotyczące informacji o funduszach własnych, wymogach w zakresie funduszy własnych oraz współczynnikach kapitałowych zgodnie z przepisami obowiązującymi w okresach objętych sprawozdawczością tj. dane za rok 2020 oraz I półrocze 2021 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR natomiast dane na koniec roku 2021 zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem IFR.

Dane zgodnie z Rozporządzeniem CRR

Pozycja	Stan na	Stan na	Wartości średniomiesięczne 2021 r.					
	31.12.2020 r.	30.06.2021	I	II	III	IV	V	VI
FUNDUSZE WŁASNE	6 143 648,86	6 676 237,57	6 141 765,64	6 168 653,12	6 202 450,73	6 231 416,09	6 260 246,21	6 311 704,86
Kapitał Tier I	6 143 648,86	6 676 237,57	6 141 765,64	6 168 653,12	6 202 450,73	6 231 416,09	6 260 246,21	6 311 704,86
Kapitał podstawowy Tier I	6 143 648,86	6 676 237,57	6 141 765,64	6 168 653,12	6 202 450,73	6 231 416,09	6 260 246,21	6 311 704,86
Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	48 521 715,59	40 587 570,69	48 521 715,59	48 521 715,59	48 521 715,59	40 587 570,69	40 587 570,69	40 587 570,69
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	10 839 598,35	7 277 202,57	7 791 574,37	8 132 774,84	8 120 509,46	6 940 736,83	7 185 585,97	7 058 715,91
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	980 448,98	160 981,08	689 518,00	554 395,19	248 090,94	125 380,62	155 706,71	119 521,54
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	37 682 117,24	33 149 387,04	40 040 623,22	39 916 783,97	39 897 175,04	33 521 453,23	33 246 278,01	33 403 967,21
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty innych pozycji na ryzyko	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty odchyień wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	2 261 911,61	3 429 231,92	2 260 028,40	2 286 915,88	2 341 188,70	2 984 410,44	3 013 240,55	3 064 699,20

Dane zgodnie z Rozporządzeniem CRR

Pozycja	Stan na		Wartości średniomiesięczne 2021 r.					
	31.12.2020 r.	Stan na 30.06.2021	I	II	III	IV	V	VI
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	12,66%	16,54%	12,66%	12,71%	12,86%	15,35%	15,42%	15,55%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	3 960 171,66	4 849 796,89	3 958 288,44	3 985 175,92	4 030 490,84	4 404 975,41	4 433 805,53	4 485 264,17
Współczynnik kapitału Tier I	12,66%	16,54%	12,66%	12,71%	12,86%	15,35%	15,42%	15,55%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	3 232 345,92	4 240 983,33	3 230 462,71	3 257 350,19	3 306 504,21	3 796 161,85	3 824 991,97	3 876 450,61
Łączny współczynnik kapitałowy	12,66%	16,54%	12,66%	12,71%	12,86%	15,35%	15,42%	15,55%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	2 261 911,61	3 429 231,91	2 260 028,40	2 286 915,88	2 341 188,70	2 984 410,44	3 013 240,55	3 064 699,20

Dane zgodnie z Rozporządzeniem IFR

Pozycja	31.12.2021
FUNDUSZE WŁASNE	6 367 641,73
Kapitał Tier I	6 367 641,73
Kapitał podstawowy Tier I	6 367 641,73
Kapitał dodatkowy Tier I	0,00
Kapitał Tier II	0,00
WYMÓG W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	3 247 005,66
STAŁY MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY	344 955,00
WYMÓG DOTYCZĄCY STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	3 247 005,66
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	196,11%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	4 549 318,56
Współczynnik kapitału Tier I	196,11%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	3 932 387,49
Współczynnik funduszy własnych	196,11%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	3 120 636,08

Pozycja	31.12.2021
WYMÓG DOTYCZĄCY PŁYNNOŚCI	1 082 335,22
Gwarancje udzielone klientom	0,00
Aktywa płynne ogółem	4 407 345,11

We wszystkich okresach nie wystąpiły naruszenia współczynników kapitałowych.

III. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO AKTYWÓW I PASYWÓW

1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2020	31.12.2021
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne klientów ulokowanych w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa	0,00	0,00
Pozostałe środki pieniężne klientów	0,00	0,00
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	1 838 742,74	4 046 566,70
Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym,	0,00	0,00
Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 838 742,74	4 046 566,70

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone na dzień bilansowy wg średnich kursów NPB na ten dzień.

2. Należności długo- i krótkoterminowe

Należności krótko- i długoterminowe	31.12.2020	31.12.2021
Należności netto - razem	6 676 764,79	12 118 345,79
Odpisy aktualizujące należności	0,00	
Należności brutto - razem	6 676 764,79	12 118 345,79

Należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2021
Do 1 roku	6 624 919,79	12 066 500,79
Powyżej 1 roku	51 845,00	51 845,00
Należności przeterminowane	0,00	0,00
Razem	6 676 764,79	12 118 345,79

Należności od klientów	31.12.2020	31.12.2021
Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	6 293 553,95	11 967 721,38
Należności przeterminowane nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	235 928,21	0,00
Roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
Razem	6 529 482,16	11 967 721,38

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2021
Należności od jednostki dominującej	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	614 262,55	758 832,98
Suma	614 262,55	758 832,98

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

Nie dotyczy.

4. Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Nie dotyczy.

5. Należności od CCP

Nie dotyczy.

6. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

8. Odpisy aktualizujące wartość należności

Wartość odpisów aktualizujących należności na koniec poprzedniego oraz bieżącego roku obrotowego wynosiła 0,00 zł. Zdaniem Zarządu Spółki nie istnieje ryzyko nieściągalności należności.

9. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

W tabeli poniżej przedstawiono instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w postaci udziałów i wkładów w spółki zależne od CVI Dom Maklerski sp. z o.o. wraz z posiadaniem udziałem w kapitale zakładowym oraz w głosach na zgromadzeniu tych spółek (na dzień bilansowy wszystkie udziały w podmiotach powiązanych były opłacone). W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 r. podmioty te objęte są metodą konsolidacji pełnej.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	31.12.2020	31.12.2021
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CVI Trust sp. z o.o.	
b) siedziba	ul. Piękna 24/26a 00-549 Warszawa	
c) przedmiot działalności	Działalność w zakresie pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	13.02.2017	
g) wartość akcji (udziałów) według ceny nabycia	94 500,00	584 500,00
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0,00	0,00
i) wartość bilansowa akcji (udziałów)	94 500,00	584 500,00
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	90,00	99,80
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	90,00	99,80
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli	0,00	0,00
m) kapitał własny jednostki, w tym:	-915 967,52	-246 189,56
- kapitał zakładowy	10 000,00	500 000,00
- kapitał zapasowy	370 464,21	370 464,21
- pozostały kapitał własny, w tym:	-1 296 431,73	-1 116 653,77
zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-1 296 431,73
zysk (strata) netto	-1 296 431,73	179 777,96
n) nieopłacona przez dom maklerski wartość udziałów/akcji w kapitale podstawowym jednostki	0,00	0,00
o) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	266 991,79	266 991,79

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	31.12.2020	31.12.2021
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CVI Dom Maklerski sp. z o.o. sp. k.	
b) siedziba	ul. Piękna 24/26a 00-549 Warszawa Spółka projektowa. Działalność Spółki polega na utrzymywaniu określonego pakietu akcji w zagranicznym funduszu inwestycyjnym	
c) przedmiot działalności	jednostka zależna	
d) charakter powiązania	pełna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	27.01.2020	
f) data objęcia kontroli		
g) wartość akcji (udziałów) według ceny nabycia	1 000,00	240 000,00
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0,00	0,00
i) wartość bilansowa akcji (udziałów)	1 000,00	240 000,00
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	83,33	99,92
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	83,33	99,92
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli	0,00	0,00
m) kapitał własny jednostki, w tym:	-1 690,66	58 268,09
- kapitał zakładowy	1 200,00	240 200,00
- kapitał zapasowy	0,00	0,00
- pozostały kapitał własny, w tym:	-2 890,66	-181 931,91
zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-2 890,66
zysk (strata) netto	-2 890,66	-179 041,25
n) nieopłacona przez dom maklerski wartość udziałów/akcji w kapitale podstawowym jednostki	0,00	0,00
o) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0,00	0,00

W nawiązaniu do wskazanych powyżej wyników finansowych spółek zależnych, w tym w szczególności w związku z ujemnym kapitałem własnym na dzień 31 grudnia 2021 r. w CVI Trust oraz stratą poniesioną w 2021 r. przez CVI sp. z o.o. sp. k., Zarząd Spółki wskazuje, że dokonał szczegółowej analizy w zakresie ustalenia ewentualnej trwałej utraty wartości aktywów zaangażowanych przez Spółkę w te podmioty. Na podstawie przeprowadzonej analizy nie stwierdzono podstaw do odpisów aktualizujących ww. składników aktywów.

W odniesieniu do CVI Trust należy stwierdzić, że ujemne aktywa netto tego podmiotu są w szczególności skutkiem połączenia tej spółki z innym podmiotem, które miało miejsce w 2020 r. CVI Trust w 2021 r. kontynuowała działalność administrowania zabezpieczeniami i na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. miała zawartych ok. 80 umów w tym zakresie. Na podstawie sporządzonych prognoz finansowych dla tej spółki oszacowano, że wartość aktywów netto CVI Trust na koniec grudnia 2022 r. powinna być dodatnia i będzie rosła w latach kolejnych. Ponadto stwierdzono, że CVI Trust w okresie prognozy będzie dysponować środkami, które pozwolą jej uregulować pożyczki udzielone przez tej jednostce przez CVI.

W zakresie CVI sp. z o.o. sp. k. wskazuje się, że podmiot ten został założony w 2020 r., a swoją właściwą działalność rozpoczął w 2021 r. Spółka ta ulokowała swoje aktywa w funduszach luksemburskich. Na podstawie sporządzonych prognoz finansowych dla tej spółki oszacowano, że przy założonej stopie zwrotu z tych funduszy Jednostka ta będzie dysponować środkami, które pozwolą jej uregulować pożyczki udzielone przez tej jednostce przez CVI. Nie zidentyfikowano również przesłanek do ewentualnej utraty wartości wkładu.

10. Rozliczenia międzyokresowe

a) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozycja	31.12.2020	31.12.2021
Serwisy informacyjne	160 028,27	176 671,05
RMK z tytułu ubezpieczeń	32 136,14	6 333,47
Koszty przyszłych okresów	28 030,33	588 722,10
VAT do rozliczenia w następnym okresie	8 065,85	109 762,65
Rezerwa na przychód z refaktur	0,00	0,00
Prace programistyczne	48 948,96	0,00
Licencje	18 889,67	20 998,78
Szkolenia	0,00	0,00
Subskrypcje	801 711,52	9 281,32
Składki członkowskie	20 962,47	11 375,55
Domena	253,35	269,45
RAZEM	1 119 026,56	923 414,37

b) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozycja	31.12.2020	31.12.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	564 196,00	82 526,00
Koszty rozliczane w czasie w części długoterminowej	6 475,52	5 733,30
RAZEM	570 671,52	88 259,30

11. Wartości niematerialne i prawne

Pozycja	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty	w tym oprogramowanie	Inne	Zaliczki	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	0,00	1 699 462,39	38 928,80	38 928,80	0,00	0,00	1 738 391,19
Zwiększenia	0,00	0,00	171 930,02	171 930,02	0,00	317 340,00	489 270,02
zakup	0,00	0,00	171930,02	171930,02	0,00	317 340,00	489 270,02
używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	1 699 462,39	210 858,82	210 858,82	0,00	317 340,00	2 227 661,21
Umorzenie							
Bilans otwarcia	0,00	991 353,07	29 926,24	29 926,24	0,00	0,00	1 021 279,31
Zwiększenia	0,00	339 892,48	17 404,30	17 404,30	0,00	0,00	357 296,78
amortyzacja za okres	0,00	339 892,48	17 404,30	17 404,30	0,00	0,00	357 296,78
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	1 331 245,55	47 330,54	47 330,54	0,00	0,00	1 378 576,09
Odpisy aktualizujące							
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	708 109,32	9 002,56	9 002,56	0,00	0,00	0,00	0,00	717 111,88
Wartość netto na koniec okresu	0,00	368 216,84	163 528,28	163 528,28	0,00	0,00	317 340,00	0,00	849 085,12

22 grudnia 2017 r. CVI Dom Maklerski sp. z o.o. zawarł ze spółką "Credit Value Investments" sp. z o.o. spółka komandytowa umowę sprzedaży przedsiębiorstwa, na podstawie której z dniem 01 stycznia 2018 r. Dom Maklerski stał się właścicielem przedsiębiorstwa związanego z zarządzaniem portfelami funduszy. Wartość nabytych aktywów netto wyniosła 1.228.537,61 PLN i Spółka rozpoznała wartość firmy w wysokości 1.699.462,39 PLN. Wartość firmy amortyzowana jest wg stawki 20%.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycja	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	w tym środki transportu	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	0,00	411 084,00	230 848,17	541 864,69	283 884,96	1 183 796,86
Zwiększenia	0,00	0,00	301 454,60	148 837,89	104 170,01	450 292,49
aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zakup środków trwałych	0,00	0,00	301 454,60	148 837,89	104 170,01	450 292,49
darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	283 884,96	283 884,96	283 884,96
aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	283 884,96	283 884,96	283 884,96
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	411 084,00	532 302,77	406 817,62	104 170,01	1 350 204,39

Pozycja	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	w tym środki transportu	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
Bilans otwarcia	0,00	104 633,05	185 649,87	305 191,18	157 593,80	595 474,10
Zwiększenia	0,00	41 108,40	51 503,62	79 043,83	48 813,16	171 655,85
aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
amortyzacja za okres	0,00	41 108,40	51 503,62	79 043,83	48 813,16	171 655,85
trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	195 041,29	195 041,29	195 041,29
aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	195 041,29	195 041,29	195 041,29
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	145 741,45	237 153,49	189 193,72	11 365,67	572 088,66
Odpisy aktualizujące						
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	306 450,95	45 198,30	236 673,51	126 291,16	588 322,76
Wartość netto na koniec okresu	0,00	265 342,55	295 149,28	217 623,90	92 804,34	778 115,73

Środki trwałe (wartość netto)	31.12.2020	31.12.2021
Środki trwałe własne	462 031,60	778 115,73
Środki trwałe obce amortyzowane	126 291,16	0,00
RAZEM	588 322,76	778 115,73

13. Wartości gruntów użytkowych wieczyste

Nie wystąpiły.

14. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu

Spółka wynajmuje Biuro na ulicy Pięknej 24/26A. Zarząd nie jest w stanie ocenić wartości tego przedmiotu najmu. Roczne koszty tego najmu w kwocie 703 773,33 tys. zł są zaprezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości”.

15. Zmiany wartości w zakresie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

Okres zakończony dnia 31.12.2021	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności
Saldo na 01.01.2021	95 500,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	729 000,00	0,00
- podniesienie kapitału w jednostkach zależnych	729 000,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Saldo na 31.12.2021	824 500,00	0,00

Okres zakończony dnia 31.12.2020	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności
Saldo na 01.01.2020	94 500,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	1 000,00	0,00
- podniesienie kapitału	1 000,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00
Saldo na 31.12.2020	95 500,00	0,00

16. Zobowiązania publiczno-prawne z tytułu prawa własności budynków

Nie wystąpiły.

17. Zobowiązania krótkoterminowe wg pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2021
Do 1 roku	146 353,35	5 952 518,09
Dla których termin wymagalności upłynął	1 092 890,53	74 299,20
Razem	1 239 243,88	6 026 817,29

18. Zobowiązania krótko- i długookresowe wobec jednostek powiązanych

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2021
jednostka dominująca	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	0,00	221 955,70
RAZEM	0,00	221 955,70

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

Nie dotyczy.

20. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Nie dotyczy.

21. Zobowiązania wobec CCP

Nie dotyczy.

22. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Nie dotyczy.

23. Kredyty i pożyczki

a) Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

b) Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych

Nie wystąpiły.

24. Zobowiązania wobec товариств фондов инвестиционных и пенсионных oraz od funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Nie wystąpiły.

25. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty

Nie wystąpiły.

26. Inne dane o zobowiązaniach

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2020	31.12.2021
Wobec jednostek powiązanych	0,00	221 955,70
- do 12 miesięcy	0,00	221 955,70
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	1 239 243,88	3 968 537,98
- do 12 miesięcy	1 239 243,88	3 968 537,98
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
RAZEM	1 239 243,88	4 190 493,68

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, z tytułu wynagrodzeń oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2020	31.12.2021
Wobec Krajowego Depozytu	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu	129 520,39	0,00
Zobowiązania publiczno – prawne, z tego z tyt. podatku VAT	1 431 387,56	1 834 817,42
z tyt. podatku CIT, PIT, dywidenda, inne	603 405,00	119 553,00
wobec ZUS	776 507,00	1 398 650,17
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	51 475,56	316 614,25
Pozostałe	0,00	0,00
2 267,74	1 506,19	
RAZEM	1 563 175,69	1 836 323,61

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa) na dzień 31.12.2021	w PLN	w walucie obcej
a) w walucie polskiej	5 621 178,13	0,00
b) w walutach obcych EUR (według walut i po przeliczeniu na zł)	405 639,16	88 193,93
c) w walutach obcych USD (według walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
d) w walutach obcych GBP (według walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
RAZEM	6 026 817,29	88 193,93

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone na dzień bilansowy wg średnich kursów NBP

27. Wiekowanie zobowiązań

Zobowiązania krótko i długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2021
a) do 1 miesiąca	1 587 192,51	5 638 868,09
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 365,66	313 650,00
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	113 970,87	0,00
d) powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00
e) powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
f) powyżej 5 lat	0,00	0,00
g) zobowiązania przeterminowane	1 092 890,53	74 299,20
RAZEM	2 802 419,57	6 026 817,29

Zobowiązania przeterminowane (brutto) - z podziałem na zobowiązania nispłacone w okresie:	31.12.2020	31.12.2021
a) do 1 miesiąca	672 663,02	73 391,50
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,46	217,82
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	175 758,20	689,42
d) powyżej 1 roku do 3 lat	244 468,85	0,46
e) powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
f) powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM	1 092 890,53	74 299,20

28. Rezerwy na zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe

Pozycja	31.12.2020	31.12.2021
1. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń długoterminowych	0,00	0,00
2. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń krótkoterminowych	2 937 746,85	-2 531 984,54
Stan rezerw i rozliczeń krótkoterminowych na początek okresu	38 140,99	2 975 887,84
a) utworzenie	2 975 887,84	443 903,30
b) wykorzystanie	38 140,99	2 975 887,84
c) rozwiązanie	0,00	0,00
Stan rezerw i rozliczeń krótkoterminowych na koniec okresu	2 975 887,84	443 903,30
Stan rezerw i rozliczeń krótkoterminowych na koniec okresu (według tytułów)	2 975 887,84	443 903,30
Na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	24 000,00	35 670,00
Na świadczenia pracownicze*	2 633 329,00	108 882,00
Prowizja SICAV	312 122,88	287 530,39
Pozostałe	6 435,96	11 820,91

* świadczenia pracownicze, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz MSR 19, stanowią świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń, składek na ubezpieczenia społeczne, płatnego urlopu wypoczynkowego, płatnych zobowiązań chorobowych, udziałów w zyskach i premii, jak również obejmują świadczenia po okresie zatrudnienia, jak: emerytury, pozostałe świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczenia niepieniężne na rzecz obecnych pracowników.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020	31.12.2021
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	22 206,00	34 044,00
a) odniesionej na wynik finansowy	22 206,00	34 044,00
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
- wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
- należności	22 206,00	34 044,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	34 044,00	1 157,00
a) odniesionej na wynik finansowy	34 044,00	1 157,00
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
- wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
- należności	34 044,00	1 157,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	22 206,00	34 044,00
a) odniesionej na wynik finansowy	22 206,00	34 044,00
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
- wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
- należności	22 206,00	34 044,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	34 044,00	1 157,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
- wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
- należności	34 044,00	1 157,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00

29. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Nie wystąpiły.

30. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2021 roku Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

31. Udzielone zabezpieczenia

Nie wystąpiły.

32. Struktura kapitału podstawowego

Kapitał	31.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2021
Kapitał podstawowy	1 929 500,00	0,00	0,00	1 929 500,00
RAZEM	1 929 500,00	0,00	0,00	1 929 500,00

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień bilansowy udziałowcami CVI Dom Maklerski sp. z o.o. było 12 osób fizycznych, posiadających od 159 do 385 udziałów, dających od 4,12% do 9,98% udziałów w kapitale zakładowym Spółki oraz prawach głosu.

Wszystkie udziały Spółki są równe i niepodzielne, brak jest udziałów uprzywilejowanych.

33. Sposób podziału zysku lub pokrycia straty

Zysk netto za rok obrotowy 2021 w wysokości 7 227 520,28 zł Spółka zamierza przeznaczyć na kapitał zapasowy.

34. Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych

Nie dotyczy.

IV. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Spółka w 2021 roku osiągała głównie przychody z tytułu zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Przychody ze sprzedaży usług za rok 2021 wyniosły 26.947.852,73zł.

Struktura rzeczowa

Pozycja	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021
Przychody z tyt. zarządzania portfelami	15 564 982,19	26 947 852,73
Pozostałe przychody	0,00	0,00
RAZEM	15 564 982,19	26 947 852,73

Struktura terytorialna

Pozycja	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021
Kraj	15 564 982,19	24 511 703,88
Zagranica	0,00	2 436 148,85
RAZEM	15 564 982,19	26 947 852,73

2. Przychody finansowe

Odsetki od lokat i depozytów	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021
Odsetki od własnych lokat i depozytów	62 302,99	64 513,57
Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
RAZEM	62 302,99	64 513,57

3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.

4. Przychody i koszty zaniechanej działalności

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

5. Podatek dochodowy od osób prawnych

Struktura podatku dochodowego od osób prawnych została przedstawiona w nacie w pliku XML.

6. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Nie dotyczy.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie wystąpił.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2021 roku Spółka dokonała nabycia niefinansowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 850.718,84 zł. Spółka planuje w 2022 r. ponieść nakłady na modernizację biura.

9. Wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014.

Pozycja	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021
Koszty działalności podstawowej	15 679 022,51	17 901 545,81
Pozostałe koszty operacyjne	6 529 752,86	6 550 531,14
Koszty finansowe	88 501,97	93 935,31
Podatek dochodowy	67 120,00	1 734 684,00
RAZEM KOSZTY	22 364 397,34	26 280 696,26
Korekty kosztów	- 9 376 374,72	- 12 757 113,96
Koszty refakturowane	- 6 675 925,72	- 6 356 232,81
Koszty dodatkowych wynagrodzeń	- 2 633 329,00	- 4 666 197,15
Podatek dochodowy	- 67 120,00	- 1 734 684,00
STAŁE KOSZTY POŚREDNIE	12 988 022,62	13 523 582,30

10. Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie wystąpiły.

V. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunków przepływów pieniężnych

Na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Pozycja	31.12.2020	31.12.2021
Środki pieniężne własne w kasie	535,81	1 565,85
Środki pieniężne własne w banku	1 838 206,93	4 045 000,85
RAZEM	1 838 742,74	4 046 566,70

2. Struktura rachunku przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna:

- wpływy i wydatki związane z prowadzeniem działalności maklerskiej,
- wpływy i wydatki związane ze sprzedażą i świadczeniem pozostałych usług (szkolenia, wynajem).

Działalność inwestycyjna:

- wpływy ze sprzedaży składników aktywów trwałych,
- wydatki z tyt. zakupu, montażu i uruchomienia składników aktywów trwałych,
- wpływy i wydatki z tyt. inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne,
- wpływy i wydatki z tyt. aktywów finansowych,
- wpływy i wydatki z tyt. udzielonych pożyczek długo- i krótkoterminowych oraz ich spłaty przez dłużników,
- wpływy z tyt. finansowych instrumentów pochodnych.

Działalność finansowa:

- wpływy z wydania udziałów (akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału,
- płatności na rzecz właścicieli akcji lub udziałów przedsiębiorstwa z tytułu ich wykupu i zwrot dopłat do kapitału,
- wpływy z emisji długo- i krótkoterminowych dłużnych instrumentów finansowych,
- zaciągnięcie i spłatę kredytów i pożyczek (łącznie ze zrealizowanymi różnicami kursowymi),
- wydatki z tyt. podziału zysku, również z lat poprzednich,
- wydatki poniesione przez korzystającego na spłatę zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego,
- zapłacone odsetki, prowizje bankowe i inne pieniężne koszty (lub korzyści) związane bezpośrednio z pozyskaniem kapitału.

3. Pozycje „pozostałe wpływy” w rachunku przepływów pieniężnych

Nie wystąpiły.

4. Pozycje „pozostałe wydatki” w rachunku przepływów pieniężnych

Nie wystąpiły.

5. Pozycje „pozostałe korekty” w rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja	01.01.2019-31.12.2020	01.01.2020-31.12.2021
Pozostałe korekty	- 50 102,34	0,00
RAZEM	- 50 102,34	0,00

6. Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu należności różni się od zmiany stanu wynikającej z bilansu o kwotę 266.991,79 zł, tj. o wartość należności z poprzedniego roku z tytułu dywidend od spółki CVI Trust sp. z o.o. W 2021 r. Spółka otrzymała tę dywidendę. Wartość wpływu została zaprezentowana w rachunku przepływów pieniężnych w pozycji „Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)” w działalności inwestycyjnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych różni się od zmiany stanu wynikającej z bilansu o kwotę 129 520,39 zł, tj. o wartość rozrachunków i płatności dotyczących leasingu finansowego.

VI. OPIS PRZYJETYCH CELÓW I ZASAD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

W procesie zarządzania ryzykiem wszelkie działania strategiczne leżą w gestii Zarządu i Rady Nadzorczej CVI DM, które wprowadziły zbiór regulacji wewnętrznych jakimi posługuje się CVI DM w codziennej działalności. Regulacje te zapewniają, że metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka są dostosowane do apetytu na ryzyko CVI DM.

Celem zarządzania ryzykiem w CVI DM jest maksymalizacja wartości poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka oraz utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym przez CVI DM poziomie w relacji do dochodu i charakteru prowadzonej działalności.

Proces zarządzania ryzykiem obejmuje identyfikację ryzyka (podejmowanie działań mających na celu dostrzeżenie potencjalnych ryzyk, na które narażony jest CVI DM), jego pomiar i ocenę (określenie metod ilościowych bądź jakościowych pomiaru wymogów kapitałowych jak i istotności potencjalnych ryzyk), monitorowanie (okresowe badanie poziomu zidentyfikowanych ryzyk, aktualizację oceny potencjalnych czynników ryzyka, a także

weryfikację i aktualizację zasad oceny istotności poszczególnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyk uznanych za istotne w działalności CVI DM), ograniczanie (określenie i zastosowanie działań, które mogą zmniejszyć potencjalny negatywny wpływ zidentyfikowanych w działalności CVI DM ryzyk), raportowanie (działania mające na celu dostarczenie informacji na temat systemu zarządzania ryzykiem Zarządowi, Radzie Nadzorczej, udziałowcom oraz Komisji Nadzoru Finansowego), kontrolę, jak również podejmowanie decyzji i działań prowadzących do zmiany poziomu i profilu ryzyka oraz monitorowanie skutków tych decyzji i działań.

Strategia zarządzania ryzykiem w CVI DM ma na celu zapewnienie, że wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Spółka jest narażona są identyfikowane przed podjęciem decyzji biznesowej oraz są uwzględniane przy podejmowaniu decyzji biznesowej.

System zarządzania ryzykiem w CVI DM opiera się na następujących elementach:

- 1) strukturze organizacyjnej dostosowanej do poziomu i profilu ryzyka umożliwiającej identyfikację ryzyka występującego w ramach działalności CVI DM, a także określającą podział kompetencji i odpowiedzialności jednostek organizacyjnych CVI DM,
- 2) metodach identyfikacji i oceny istotności poszczególnych ryzyk, ustalenie zasad pomiaru, metod szacowania i alokacji kapitału na pokrycie zidentyfikowanych istotnych ryzyk, monitorowaniu, kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka,
- 3) zdefiniowany apetyt na ryzyko (stanowiący maksymalną wielkość ryzyka, jakie CVI DM jest gotowy zaakceptować, w ramach prowadzonej działalności),
- 4) strategiach, politykach i procedurach, okresowo weryfikowanych i aktualizowanych, określających podział kompetencji i odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych CVI DM w procesie zarządzania ryzykiem oraz wzajemnie interakcje pomiędzy jednostkami tego procesu, mającym na celu zapewnienie niezależności identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka,
- 5) informacji zarządczej zawierającej informacje o poziomie i profilu ryzyka wynikającego z prowadzonej przez CVI DM działalności, w tym okresowych raportów zatwierdzanych przez Zarząd i Radę Nadzorczą,
- 6) audytach przeprowadzanych przez audytora wewnętrznego zgodnie z przyjętym rocznym planem audytu, kontroli wewnętrznych z wykorzystaniem systemu kontroli funkcjonalnej i samokontroli wykonywanej przez osobę kierującą daną jednostką organizacyjną CVI DM oraz instytucjonalnej przeprowadzanej przez Inspektora Nadzoru oraz nadzór Rady Nadzorczej nad prawidłowym funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem.

W celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów odzwierciedlających poziom akceptacji ryzyka, Spółka opracowuje i na bieżąco modyfikuje polityki oraz procedury zarządzania ryzykiem, uwzględniając zarówno zmiany w otoczeniu rynkowym jak i prawnym.

Wykaz ryzyk, którymi zarządzał CVI DM w 2021 roku, wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Rodzaj ryzyka	Charakterystyka
Ryzyko kredytowe	Ryzyko pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania w wyniku uzależnienia się (braku dywersyfikacji) lub nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.
Ryzyko rynkowe	Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut.
Ryzyko płynności	Ryzyko niewywiązania się z bieżącymi zobowiązaniami ze względu na uzależnienie się (brak dywersyfikacji) lub nadmierną ekspozycję wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.
Ryzyko operacyjne	Ryzyko strat związanych z zakłóceniami działalności podmiotu wskutek zaburzeń pracy systemów teleinformatycznych i informacyjnych.

	Ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania podmiotu, jego majątku lub pracowników.
	Ryzyko zakłócenia funkcjonowania podmiotu lub strat finansowych w wyniku niedostatecznej ochrony jego zasobów i informacji.
Ryzyko prawne	Ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością.
Ryzyko zgodności (compliance)	Ryzyko wynikające z działania podmiotu niezgodne z szeroko rozumianymi normami (nie tylko prawnymi) lub konfliktu interesów.
	Ryzyko zmiany warunków ekonomiczno-społecznych mających niekorzystny wpływ na podmiot.
Ryzyko biznesowe	Ryzyko realizacji wyniku finansowego poniżej wymagań wynikających z potrzeby prowadzenia bieżącej działalności i rozwoju głównie w celu zapewnienia odpowiedniego zasilenia kapitału.
Ryzyko utraty reputacji	Ryzyko na jakie narażone jest wyniki finansowy, fundusze własne lub płynność, związane z negatywnym odbiorem wizerunku podmiotu przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną.

W proces zarządzania ryzykiem w CVI Dom Maklerski sp. z o.o. zaangażowane są zarówno główne organy Spółki w postaci Zarządu i Rady Nadzorczej, jak również poszczególne jednostki biznesowe generujące ryzyko, Risk Manager, Audytor wewnętrzny oraz Inspektor Nadzoru.

Rada Nadzorcza - dokonuje okresowej oceny efektywności zarządzania ryzykiem, sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność.

Zarząd Spółki – odpowiada za opracowanie strategii zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, w tym za zorganizowanie, wdrożenie i funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem oraz, jeśli to konieczne dokonywanie modyfikacji w celu usprawnienia tego systemu, jego dostosowania do zmian poziomu ryzyka w działalności CVI Dom Maklerski sp. z o.o. i otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka.

Risk Manager – odpowiada za identyfikację, pomiar, monitorowanie i kontrolę ryzyka. Do zadań Risk Managera należy również gromadzenie, przetwarzanie, pomiar i raportowanie odpowiednim organom i komórkom CVI DM informacji na temat sytuacji finansowej i efektywności działania Spółki, informacji dotyczących podejmowanego przez Spółkę ryzyka, opracowywanie metodologii pomiaru ryzyka oraz regulacji wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykami, jak również szacowanie wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

Inspektor Nadzoru - sprawuje nadzór i kontrolę działania poszczególnych jednostek organizacyjnych pod względem ich zgodności z zasadami compliance, z regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi oraz ogólnie obowiązującymi przepisami prawa.

Dyrektorzy poszczególnych jednostek organizacyjnych - odpowiadają za wdrożenie i utrzymywanie zasad zarządzania ryzykiem oraz wytycznych zawartych w procedurach w swoich jednostkach organizacyjnych, zobowiązani są do przedstawiania propozycji zmian do strategii

i zasad zarządzania ryzykiem, jeśli uznają, że jest to zasadne na przykład ze względu na zmiany w procesach lub w prowadzonej działalności.

Audytor wewnętrzny – bada oraz dokonuje oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem. Audytor wewnętrzny co najmniej raz w roku przedstawia Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi pisemne sprawozdanie z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem

CVI DM posiada polityki, strategie oraz procedury wewnętrzne w zakresie zarządzania danym rodzajem ryzyka oraz szacowania kapitału wewnętrznego na pokrycie istotnych ryzyk. Ponadto

regulacje wewnętrzne określają zakres informacji, częstotliwość raportowania w zakresie danego rodzaju ryzyka, w tym wykorzystania limitów wewnętrznych w zakresie danego rodzaju ryzyka oraz przepływ informacji pomiędzy poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi CVI DM, poziom kapitału oszacowanego na pokrycie danego rodzaju ryzyka.

System informacji zarządczej w CVI DM ma na celu regularne dostarczanie osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji informacji na temat istotnych czynników ryzyka. Proces raportowania obejmuje wszystkie zidentyfikowane ryzyka (ze szczególnym uwzględnieniem ryzyk istotnych). Raportowanie dotyczące ryzyka kierowane jest do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz w uzasadnionych przypadkach, do konkretnych jednostek organizacyjnych z częstotliwością określoną wewnętrznymi regulacjami.

Risk Manager przedstawia Zarządowi CVI DM informacje w zakresie zarządzania ryzykiem, w której skład wchodzi: podstawowe wskaźniki charakteryzujące ryzyka, istotne wydarzenia i zagrożenia, wnioski lub zalecenia.

Zarząd CVI DM przedstawia Radzie Nadzorczej następujące informacje: informację o adekwatności kapitałowej, raport na temat rodzajów i skali ryzyka ponoszonego przez CVI DM.

Pomiar ryzyka jest jednym z elementów zarządzania ryzykiem, który ma na celu jego monitorowanie i utrzymywanie na poziomie zgodnym z określonym apetytem na ryzyko.

Metody i częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowane są do skali i zakresu działalności CVI DM.

W CVI DM funkcjonują następujące metody pomiaru ryzyka:

- wskaźniki i analizy ilościowe oraz jakościowe informujące o materializacji ryzyka,
- system limitów wewnętrznych,
- testy warunków skrajnych.

Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka w CVI DM jest realizowana poprzez wdrożenie następujących mechanizmów:

- plan ciągłości działania - którego celem zapewnienie koordynacji odtworzenia krytycznych funkcji biznesowych w przypadku utrudnienia lub niemożliwości działania w zwykłych warunkach prowadzenia działalności CVI DM,
- plan finansowy i kapitałowy – stanowiący prognostyczne ujęcie wyniku finansowego oraz oceny adekwatności kapitałowej w kontekście posiadanych funduszy własnych,
- system wczesnego ostrzegania – zapobiegający sytuacjom mogących generować wystąpienie przekroczenia limitów wewnętrznych a także norm adekwatności kapitałowej,
- awaryjny plan kapitałowy - uwzględniający nagłą konieczność pozyskania odpowiedniej kwoty kapitału w relatywnie krótkim okresie czasu dla potrzeb pokrycia wymogu kapitałowego lub zapobieganiu sytuacji mogącej generować wystąpienie takiego przekroczenia,
- awaryjny plan płynnościowy - określający metody pozyskania finansowania (w tym środków pieniężnych czy aktywów płynnych) i podjętych działań na wypadek pogorszenia się sytuacji finansowej domu maklerskiego w tym utraty płynności,
- system limitów wewnętrznych - ustalonych dla poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodny z profilem ryzyka oraz apetytem na ryzyko. Na system limitów wewnętrznych składa się ostrzegawczy poziom limitów, przy których podejmowane są działania zapobiegające przekroczeniu limitów wewnętrznych czy norm adekwatności kapitałowej,
- Procedura anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w CVI Dom Maklerski sp. z o.o. procedur i standardów etycznych,
- Polityka kadrowa w CVI Dom Maklerski sp. z o.o. - określająca zasady wybory, uzupełniania oraz monitorowania potrzeb kadrowych i planowania zaplecza kadrowego CVI DM celem prowadzenia efektywnej polityki zatrudnienia.

Ponadto, w celu ograniczenia ryzyka w działalności CVI Dom Maklerski sp. z o.o. stosowane są następujące zasady:

- CVI DM nie dokonuje operacji zaliczanych do portfela handlowego;
- CVI DM nie udziela pożyczek podmiotom spoza grupy kapitałowej;
- CVI DM nie stosuje sekurytyzacji swoich aktywów;
- Środki własne CVI DM są przechowywane na rachunkach bieżących lub inwestowane są w lokaty w polskich złotych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 (trzy) miesiące w przypadku każdej lokaty;
- CVI DM nie zaciąga zobowiązań, nie udziela poręczeń, gwarancji ani nie dokonuje innych transakcji (w tym terminowych) mogących obciążyć wynik finansowy kwotą o nie ustalonej wartości;
- Funkcje określenia metod pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka realizowane są niezależnie od biznesu poprzez stanowisko Risk Managera, stanowiące wsparcie w ocenie działań biznesowych na każdym ich etapie;
- System zarządzania ryzykiem podlega regularnym weryfikacjom i niezbędnym aktualizacjom w celu zapewnienia adekwatności w stosunku do skali i złożoności prowadzonej przez CVI DM działalności oraz otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka;
- Badanie, ocena adekwatności oraz skuteczności systemu zarządzania ryzykiem dokonywane jest przez komórkę Audytu Wewnętrznego CVI DM. Audytor Wewnętrzny bada i ocenia w sposób niezależny i obiektywny wszystkie systemy i procedury wewnętrzne stosowane w CVI DM. Audytor Wewnętrzny wspiera Spółkę poprzez rozpoznanie i ocenę znaczących zagrożeń ryzyk w CVI DM w trakcie realizacji zadań audytowych dokonuje identyfikacji ryzyk występujących w procesach biznesowych Domu Maklerskiego, a w rezultacie zasila proces zarządzania ryzykiem. Audytor Wewnętrzny opracowuje i przedstawia Zarządowi i Radzie Nadzorczej plan audytu na następny rok. Plan ten opiera się na udokumentowanej ocenie ryzyka, przeprowadzonej, co najmniej raz w roku zgodnie z zasadami wynikającymi z systemu zarządzania ryzykiem. Raz w roku Audytor Wewnętrzny przekazuje Zarządowi i Radzie Nadzorczej CVI Dom Maklerski sp. z o.o. sprawozdanie z wykonania rocznego planu audytu.

Do dnia 25 czerwca 2021 roku (tj. wejścia w życie przepisów Rozporządzenia IFR) CVI Dom Maklerski sp. z o.o. był zobowiązany utrzymywać poziom funduszy własnych na poziomie nie niższym niż wyższa z następujących wartości: 1) kwota zapewniająca utrzymanie wskaźników kapitałowych na poziomie określonym w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 2) kapitał wewnętrzny.

Do dnia wejścia w życie Rozporządzenia IFR CVI DM:

- a) Obliczał wartość wskaźników kapitałowych w oparciu o wartość kapitału podstawowego Tier I, kapitału Tier I, funduszy własnych oraz łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Na kapitał Tier I w okresie sprawozdawczym składała się wartość wyemitowanych i opłaconych udziałów kwalifikujących się jako instrumenty kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I, pomniejszona o stratę z lat ubiegłych, kwotę wartości niematerialnych i prawnych, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- b) Dokonywał kontroli poziomów wskaźników kapitałowych oraz minimalnego poziomu kapitału założycielskiego w stosunku do funduszy własnych poprzez ustalenie odchylenia poziomu wskaźników kapitałowych od wielkości określonych rozporządzeniem o wymogach kapitałowych oraz funduszy własnych od minimalnej wysokości kapitału założycielskiego.
- c) Ustalał łączną kwotę ekspozycji na ryzyko jako wyższą z następujących wartości (zgodnie z art. 95 ust. 2 Rozporządzenia CRR): 1) suma ekspozycji z tytułu ryzyka

kredytowego oraz walutowego; 2) iloczyn kwoty wymogu kapitałowego z tytułu stałych kosztów pośrednich, o którym mowa w art. 97 Rozporządzenia CRR i współczynnika 12,5.

Od dnia 26 czerwca 2021 roku CVI Dom Maklerski sp. z o.o. jest zobowiązany posiadać w każdej chwili fundusze własne, które są równe co najmniej właściwemu wymogowi z tytułu stałych kosztów pośrednich, ustalonymu jako $\frac{1}{4}$ stałych kosztów pośrednich poniesionych przez CVI DM w poprzednim roku.

Ponadto CVI DM jest zobowiązany utrzymywać stały minimalny wymóg kapitałowy równy co najmniej poziomom kapitału założycielskiego tj. w wysokości 75.000,00 EUR.

Spółka oblicza wartość wskaźników kapitałowych w oparciu o wartość kapitału podstawowego Tier I, kapitału Tier I, funduszy własnych oraz właściwego wymogu kapitałowego z tytułu stałych kosztów pośrednich. Na kapitał Tier I, analogicznie jak w reżimie Rozporządzenia CRR, składa się wartość wyemitowanych i opłaconych udziałów kwalifikujących się jako instrumenty kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I, pomniejszona o stratę z lat ubiegłych, kwotę wartości niematerialnych i prawnych, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

VII. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w roku 2020 wyniosło 15,38 etatów, natomiast w roku 2021 wyniosło 19,36 etatów.

2. Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należne lub wypłacone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych

Pozycja	2020	2021
Wynagrodzenie Członków Zarządu	1 156 616,19	2 403 436,95
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	177 528,00	170 045,54
RAZEM	1 334 144,19	2 573 482,49

Pozycja obejmuje wynagrodzenie brutto z tytułu umów o pracę, a także koszty zakupu usług doradczych świadczonych przez członków Zarządu.

3. Informacja o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot oraz oddzielnie o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych tym osobom w jednostkach powiązanych

Nie wystąpiły.

4. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za badanie rocznego sprawozdania finansowego wyniosło 29.000,00 zł netto.

5. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

CVI Dom Maklerski sp. z o.o. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CVI Dom Maklerski sp. z o.o. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2021 r.

6. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Informacje o istotnych transakcjach (w roku 2021 oraz w roku 2020 tj. okresie, za który sporządzono dane porównawcze) zawartych przez Spółkę z:

a) jednostką dominującą

Nie dotyczy

b) znaczącym udziałowcem

Nie dotyczy

c) jednostkami podporządkowanymi tj. transakcje ze spółkami zależnymi

d) członkami zarządu, organów nadzorczych

e) małżonkami, krewnymi członków zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

f) osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia, kurateli z członkami zarządu, organów zarządzających

Nie wystąpiły.

Przedstawione poniżej wartości transakcji z podmiotami powiązanymi wynikające z ksiąg rachunkowych nie różnią się od wartości godziwych.

Jako jednostki podporządkowane w poniższych tabelach traktuje się spółki CVI Trust sp. z o.o., CVI Dom Maklerski sp. z o.o. sp.k. oraz CVI CEE GP S.a r.l.

ROK 2021

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody z działalności podstawowej	pozostałe	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
jednostka dominująca	0,00	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	1 754 246,79	64 876,57	0,00
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	43 291,38	0,00
małżonkowie lub osoby faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osoby związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00	0,00
jednostka kontrolowana, współkontrolowana lub inna jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt.5 i 6	0,00	0,00	0,00
jednostka realizująca program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z domem maklerskim	0,00	0,00	0,00
Razem	1 754 246,79	108 167,95	0,00

ROK 2020

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody z działalności podstawowej	pozostałe	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
jednostka dominująca	0,00	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	0,00	345 469,80	0,00
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	45 025,77	0,00
małżonkowie lub osoby faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osoby związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00	0,00
jednostka kontrolowana, współkontrolowana lub inna jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt.5 i 6	0,00	0,00	0,00
jednostka realizująca program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z domem maklerskim	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	390 495,57	0,00

ROK 2021

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	pozostałe	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
jednostka dominująca	0,00	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	283 515,00	0,00	0,00
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	1 661 175,90	0,00	0,00
małżonkowie lub osoby faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osoby związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00	0,00
jednostka kontrolowana, współkontrolowana lub inna jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt.5 i 6	0,00	0,00	0,00
jednostka realizująca program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z domem maklerskim	0,00	0,00	0,00

Razem	1 944 690,90	0,00	0,00
--------------	---------------------	-------------	-------------

ROK 2020

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	pozostałe	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
jednostka dominująca	0,00	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	0,00	0,00	0,00
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	1 227 676,02	0,00	0,00
małżonkowie lub osoby faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osoby związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00	0,00
jednostka kontrolowana, współkontrolowana lub inna jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt.5 i 6	0,00	0,00	0,00
jednostka realizująca program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z domem maklerskim	0,00	0,00	0,00
Razem	1 227 676,02	0,00	0,00

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	31.12.2020	31.12.2021
jednostka dominująca	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	1 428 124,01	1 293 023,71
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00
małżonkowie lub osoby faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osoby związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00
jednostka kontrolowana, współkontrolowana lub inna jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt.5 i 6	0,00	0,00
jednostka realizująca program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z domem maklerskim	0,00	0,00
Razem	1 428 124,01	1 293 023,71

Odsetki naliczone od pożyczek w 2020 roku wyniosły 62 302,99 zł a w 2021 roku wyniosły 64 513,57 zł.

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2021
jednostka dominująca	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	614 262,55	649 208,44
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00
małżonkowie lub osoby faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osoby związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00
jednostka kontrolowana, współkontrolowana lub inna jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt.5 i 6	0,00	0,00
jednostka realizująca program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z domem maklerskim	0,00	0,00
Razem	614 262,55	649 208,44

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2021
jednostka dominująca	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	0,00	221 955,70
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00
małżonkowie lub osoby faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osoby związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	0,00
jednostka kontrolowana, współkontrolowana lub inna jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt.5 i 6	0,00	0,00
jednostka realizująca program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z domem maklerskim	0,00	0,00
Razem	0,00	221 955,70

7. Informacje na temat transakcji zawartych przez Spółkę ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

8. Połączenie spółek

W 2021 roku nie nastąpiło połączenie Spółek.

9. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

10. Informacja o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Nie dotyczy.

11. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Nie dotyczy.

12. Inne informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

Warszawa, 16.06.2022 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aneta Kuźniar

Biuro rachunkowe Althimus sp. z o.o.



Signed by /
Podpisano przez:

Aneta Kuźniar

Date / Data:
2022-06-16 15:49

Zarząd CVI Dom Maklerski sp. z o.o.:

Marcin Leja
Prezes Zarządu

Dorota Dubyk
Członek Zarządu

Marek Król
Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Dorota Agnieszka Dubyk
Data: 2022.06.16 16:46:32
CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marek Król
Data: 2022.06.16 16:18:17 CEST



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
CVI Dom Maklerski sp. z o.o.
oraz
Grupy Kapitałowej CVI Dom Maklerski sp. z o.o.
za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2021 roku**

Warszawa, 17 czerwca 2022 r.



I. WSTĘP

Niniejsze sprawozdanie sporządzono na dzień 31 grudnia 2021 roku celem przedstawienia działalności CVI Dom Maklerski sp. z o.o. (dalej: „**CVI DM**”, „**Dom Maklerski**”, „**Spółka**”) oraz działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2021 roku, zgodnie z wymogiem określonym w art. 228 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. z 2020 r., poz. 1526), art. 49 oraz art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2021 r., poz. 217), § 22 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich z dnia 28 grudnia 2009 r. (Dz.U. z 2017 r., poz. 123), jak również w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2022 r., poz. 861).

II. INFORMACJE PODSTAWOWE

Grupa Kapitałowa CVI Dom Maklerski sp. z o.o. (dalej „Grupa CVI DM”) specjalizuje się:

- w usługach maklerskich w oparciu o zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego numer DRK/WL/4020/13/21/110/1/2013 z dnia 21 maja 2013 roku oraz zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz oferowania instrumentów finansowych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego numer DIF.4010.15.2019 z dnia 10 czerwca 2020 roku (CVI DM - jednostka dominująca);
- w usłudze administrowania zabezpieczeniami (CVI Trust sp. z o.o.- jednostka zależna);
- w tworzeniu alternatywnych funduszy inwestycyjnych na terenie księstwa luksemburskiego (CVI DM sp. z o.o. sp. k. - jednostka zależna).

Spółka CVI DM została zawiązana na podstawie umowy spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego (Repertorium A Nr 1281/2012) w dniu 6 czerwca 2012 roku w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ulicy Wilczej nr 72 lokal, przez notariusz Martę Józefinę Kolbusz i została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 czerwca 2012 roku przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerami: KRS 0000424707, REGON 242949739.

Obecnie sądem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS.

▪ Nazwa i forma prawna:	CVI Dom Maklerski sp. z o.o.
▪ Kraj siedziby:	Polska
▪ Siedziba spółki:	Warszawa
▪ Adres siedziby:	Piękna 24/26a, 00-549 Warszawa
▪ Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 (22) 185 55 44, fax. +48 (22) 185 55 43
▪ E-mail:	biuro@cvi.pl
▪ Strona internetowa:	www.cvi.pl
▪ REGON:	242949739
▪ NIP:	9542738238

Czas trwania spółki CVI Dom Maklerski sp. z o.o. zgodnie z § 3 Aktu założycielskiego jest nieoznaczony.



III. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

CVI DM jest jednostką dominującą dla Grupy CVI DM. W skład Grupy CVI DM wchodzi jednostki zależne:

- 1) CVI Trust spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 24/26A, 00-549 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000663768, REGON: 366574074, NIP: 7010666833 (dalej: „**CVI Trust**”);
- 2) CVI Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 24/26A, 00-549 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000826682, REGON: 385476810, NIP: 7010968942 (dalej: „**CVI DM sp. z o.o. sp. k.**”).

Udział CVI Dom Maklerski sp. z o.o. w kapitale zakładowym jednostek zależnych:

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w prawach głosu [%]
CVI Trust sp. z o.o.	Działalność w zakresie pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń i administratora zastawu	99,80	99,80

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Komplementariusz
CVI DM sp. z o.o. sp.k.	Spółka projektowa. Działalność Spółki polega na utrzymywaniu określonego pakietu akcji w alternatywnym funduszu inwestycyjnym	CVI Dom Maklerski sp. z o.o. wniósł 99,92% wszystkich wkładów do Spółki

IV. CVI DM – INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ W TRAKCIE 2021 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.

Zarząd CVI DM

W skład Zarządu CVI DM w trakcie 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodzi:

- 1) Prezes Zarządu – Marcin Leja
- 2) Członek Zarządu – Dorota Dubyk
- 3) Członek Zarządu – Marek Król

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.



Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2021 roku wchodziły następujące osoby:

- 1) Przewodniczący Rady Nadzorczej – Kazimierz Jeleński
- 2) Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Dariusz Malesa
- 3) Członek Rady Nadzorczej – Piotr Nowak

W trakcie roku obrotowego skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

W dniu 22 listopada 2021 roku uchwałą nr 6/2021 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników CVI DM w miejsce Pana Dariusza Malesy powołało na Członka Rady Nadzorczej Pana Przemysława Szpytkę.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- 1) Przewodniczący Rady Nadzorczej – Kazimierz Jeleński
- 2) Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Piotr Nowak
- 3) Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Szpytka

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. POWIĄZANIA POMIĘDZY CZŁONKAMI ORGANÓW

Wewnątrz Zarządu Domu Maklerskiego nie istnieją powiązania osobowe pomiędzy członkami organu. Nie istnieją również powiązania osobowe pomiędzy członkami Rady Nadzorczej CVI DM.

3. ZMIANY UMOWY SPÓŁKI

Wszelkie zmiany w Akcie Założycielskim Spółki CVI Dom Maklerski sp. z o.o. uchwalane są przez Zgromadzenie Wspólników. Zmiana Aktu Założycielskiego Spółki wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany treści Aktu Założycielskiego Spółki CVI DM.

4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.929.500,00 złotych i dzielił się na 3.859 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

5. UDZIAŁY I STRUKTURA UDZIAŁOWCÓW

Na dzień 31 grudnia 2021 r. udziałowcami CVI Dom Maklerski sp. z o.o. było 12 osób fizycznych posiadających od 159 do 385 udziałów, dających od 4,12% do 9,98% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w prawach głosu.



V. INFORMACJE OPERACYJNE

1. PROFIL DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Podstawowym profilem działalności CVI DM jest usługa zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, kierowana do instytucji finansowych (głównie towarzystw funduszy inwestycyjnych). Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość aktywów portfeli instrumentów finansowych pod zarządzaniem CVI DM wyniosła 4.089.854.966,09 zł, w ramach ośmiu funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz dwóch funduszy luksemburskich (w tym jeden posiadający dwa subfundusze).

CVI Trust świadczy usługi związane z administrowaniem zabezpieczeniami obligacji, które w większości przypadków nabywane są przez fundusze inwestycyjne, których portfelami zarządza CVI DM. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2021 miała podpisane 80 aktywnych umów w zakresie usług administrowania zabezpieczeniami.

CVI DM sp. z o.o. sp. k. w 2021 utworzyła pierwszy fundusz luksemburski AIF z dwoma commitmentami na łączną kwotę 100 mln EUR.

2. ISTOTNE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY

W pierwszym półroczu 2021 roku CVI DM zawarł umowy o zarządzanie portfelami kolejnych trzech funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których organem jest Ipopema TFI S.A. (tj. Ipopema Benefit 3 FIZAN, LUMEN Stabilny Dochód FIZAN oraz Lumen Obligacji Plus FIZ), umowę o zarządzanie portfelem luksemburskiego AFI, którego podmiotem zarządzającym (AIFM) jest Alter Domus Management Company S.A. a także umowy o świadczenie usług w zakresie oferowania certyfikatów inwestycyjnych Ipopema Benefit 3 FIZAN w ramach tzw. konsorcjum oferującego.

W drugim półroczu 2021 roku CVI DM zawarł umowę o zarządzanie portfelem funduszu FORUM 117 FIZ, którego organem jest FORUM TFI S.A.

CVI DM sp. z o.o. sp. k. w 2021 utworzyła pierwszy fundusz luksemburski AIF z dwoma commitmentami na łączną kwotę 100 mln EUR.

3. ZDARZENIA I OKOLICZNOŚCI ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

Poniżej Spółka przedstawia opis istotnych zdarzeń po dniu bilansowym, zakwalifikowanych przez CVI jako zdarzenia, które nie miały wpływu na wyniki za 2021 r. i dotyczą roku 2022.

1) Wybuch wojny w Ukrainie i jej oddziaływanie na Spółkę oraz Grupę

Po dniu bilansowym w związku z napaścią zbrojną władz Federacji Rosyjskiej doszło do wybuchu wojny w Ukrainie. Zaistniały konflikt został przez Spółkę zakwalifikowany jako zdarzenie po dniu bilansowym, które nie miało wpływu na sytuację i wyniki Spółki i Grupy za 2021r.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zidentyfikowała także żadnych istotnych dodatkowych czynników ryzyka, jakie mogłyby bezpośrednio dla Spółki i Grupy powstać w związku z zaistniałą sytuacją polityczno-gospodarczą.

Jednocześnie Spółka ocenia, że konflikt w Ukrainie może mieć pośredni wpływ na pogorszenie koniunktury krajowej i ogólnoswiatowej, ale oszacowanie wpływu tej sytuacji na przyszłe



wyniki Spółki i Grupy jest na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, w ocenie Zarządu, niemożliwe ze względu na złożoność sytuacji oraz możliwość realizacji wielu scenariuszy. CVI DM przy tym na bieżąco monitoruje sytuację i w przypadku jakichkolwiek istotnych zmian będzie wdrażać wszelkie niezbędne środki dla działalności Spółki i Grupy.

2) Kontrola KNF

W dniu 15.11.2021 Komisja Nadzoru Finansowego rozpoczęła kompleksową kontrolę zgodności działalności CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z prawem. W szczególności przedmiotem kontroli było sprawdzenie, czy działalność CVI DM jest zgodna z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceńodawców. Na dzień bilansowy Spółka była w trakcie ww. kontroli. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka jest w trakcie wdrażania zaleceń pokontrolnych wyznaczonych przez KNF.

3) Zmiana adresu Spółki

W dniu 04.03.2022 Spółka podpisała z Ca Immo Warsaw Spire C Sp. z o.o. umowę najmu lokalu na 63 miesiące. Zmiana adresu Spółki nastąpi w dniu 01.07.2022 r.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych) podsumowujące sytuację finansową CVI Dom Maklerski sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

Parametr	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	15 564 982,19	26 947 852,73
Amortyzacja	511 897,08	189 060,15
Zysk (strata) z działalności podstawowej	-114 040,32	9 046 306,92
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	454 223,59	8 864 542,99
EBITDA	966 120,67	9 053 603,14
Zysk (strata) brutto	428 272,11	8 962 204,28
Podatek dochodowy (CIT)	612 272,00	1 285 901,00
Zysk (strata) netto	361 152,11	7 227 520,28
Aktywa razem	13 034 264,26	20 921 310,72
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 838 742,74	4 046 566,70
Należności razem, w tym:	6 676 764,79	12 118 345,79
Należności krótkoterminowe	6 624 919,79	12 066 500,79
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 836 463,57	6 027 974,29
Zobowiązania krótkoterminowe	2 802 419,57	6 026 817,29
Kapitał własny, w tym:	7 221 912,85	14 449 433,13
Kapitał podstawowy	1 929 500,00	1 929 500,00
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	2,77%	34,55%



Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży Spółki przedstawiała się w następujący sposób:

Pozycja	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2021
Kraj	15 564 982,19	24 511 703,88
Zagranica	0,00	2 436 148,85
RAZEM	15 564 982,19	26 947 852,73

Przepływy pieniężne

Parametr	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 050 232,60	3 466 476,23
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-106 662,84	-1 111 487,16
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-852 492,93	-145 912,69
Przepływy pieniężne netto razem	1 091 076,83	2 209 076,38

Okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku spółka CVI Dom Maklerski sp. z o.o. zamknęła wynikiem finansowym netto na poziomie 7.227.520,28 zł wykazując całkowite przychody ze sprzedaży na poziomie 26.947.852,73 zł. W 2021 roku Spółka realizowała przyjętą strategię biznesową, która zakładała intensyfikację działalności w obszarze segmentów klientów instytucjonalnych.

W 2021 r. CVI Dom Maklerski sp. z o.o. koncentrowała się na pozyskiwaniu klientów będących funduszami inwestycyjnymi, w szczególności, których polityki inwestycyjne przewidują inwestycje w lokaty będące papierami wartościowymi (obligacjami) emitowanymi przez małe i średnie przedsiębiorstwa.

Podsumowując aktualną sytuację finansową CVI Dom Maklerski sp. z o.o. w zakresie rentowości, płynności oraz efektywności zarządzania zasobami należy ocenić ją jako dobrą. Jednocześnie rozwój Spółki pozwala oczekiwać w przyszłości dalszej poprawy realizowanych wyników.

Grupa Kapitałowa CVI DM

Parametr	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	17 012 610,08	28 713 143,57
Amortyzacja	172 004,60	189 060,15
Zysk (strata) z działalności podstawowej	558 830,35	9 281 003,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 081 829,38	9 117 082,55
EBITDA	-1 253 833,98	8 928 022,40
Zysk (strata) brutto	-974 591,79	8 992 544,75
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	99 000,00	1 737 078,00
Zysk (strata) netto	-1 073 591,79	7 255 466,75
Aktywa razem	12 108 229,50	25 094 104,33
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 123 005,63	4 337 974,44



Należności razem, w tym:	6 744 447,68	13 326 594,07
Należności krótkoterminowe	6 692 602,68	13 274 749,07
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	5 899 474,83	11 658 139,37
Zobowiązania krótkoterminowe	2 875 542,99	11 213 081,17
Kapitał własny, w tym:	6 302 078,53	13 557 545,28
Kapitał podstawowy	1 929 500,00	1 929 500,00
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	-8,87%	28,91%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży Grupy przedstawiała się w następujący sposób:

Pozycja	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2021
Kraj	17 012 610,08	26 244 440,76
Zagranica	0,00	2 468 702,81
RAZEM	17 012 610,08	28 713 143,57

Parametr	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 032 904,38	3 598 485,97
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62 376,44	-5 536 173,01
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-990 116,20	4 153 908,27
Przepływy pieniężne netto razem	980 411,74	2 216 221,23

5. STOPA ZWROTU Z AKTYWÓW

Stopa zwrotu z aktywów Spółki na poziomie jednostkowym (obliczona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej) wyniosła na dzień 31 grudnia 2021 roku: 34,55%. zaś 28,91% na poziomie skonsolidowanym.

6. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI

W 2021 r. CVI DM finansowała swoją działalność wyłącznie ze środków własnych i nie korzystała ze wsparcia pochodzącego ze środków publicznych, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 r. o udzieleniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1436).

Grupa CVI DM finansowała swoją działalność ze środków własnych, pożyczek udzielonych wewnątrz Grupy CVI DM oraz pożyczki udzielonej przez podmiot trzeci niezwiązany z Grupą CVI DM

7. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

CVI Dom Maklerski sp. z o.o. planuje dalszy rozwój linii biznesowej polegającej na zarządzaniu portfelami aktywów klientów, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów



finansowych, a tym samym umacnianie pozycji lidera w pozabankowym finansowaniu przedsiębiorstw w Polsce i regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

CVI DM zamierza kontynuować przyjętą strategię świadczenia usługi zarządzania aktywami na rzecz klientów instytucjonalnych będących funduszami inwestycyjnymi w zakresie klas aktywów niepublicznych o ograniczonej płynności – dobieranych do portfeli klientów indywidualnie pod kątem polityki inwestycyjnej oraz apetytu na ryzyko danego klienta.

Głównym celem CVI DM w 2022 roku jest kontynuacja dotychczasowej strategii tj. dywersyfikacji przychodów.

Podstawowym źródłem przychodów CVI DM są usługi zarządzania portfelami funduszy inwestycyjnych, których organem jest Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Noble Funds TFI”).

Drugim pod względem wolumenu źródłem przychodów są usługi zarządzania portfelami funduszy, których organem jest Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

CVI DM zakłada wzrost aktywów w zarządzaniu w kolejnych latach współpracy z partnerami instytucjonalnymi.

Nowym kierunkiem dywersyfikacji jest utworzenie i zarządzanie funduszami luksemburskimi. CVI DM w 2021 uruchomiło swój pierwszy funduszu commitmentowy, którego powodzenie pozwala zakładać dalszy rozwój w tym kierunku przez tworzenie kolejnych struktur luksemburskich.

CVI DM zakłada ekspansję geograficzną swojej działalności poprzez nabywanie do portfeli klientów aktywów ulokowanych na terytorium Europy Środkowej i Wschodniej poszerzając tym samym atrakcyjność oferowanych przez siebie usług. CVI DM rozwija swoje kompetencje w zakresie realizacji inwestycji w takich krajach jak m.in. Rumunia, Słowacja, Czechy.

8. Czynniki ryzyka

Do głównych czynników ryzyka zidentyfikowanych w 2021 roku w działalności Spółki i Grupy należały przede wszystkim ryzyka wskazane w poniższej tabeli.

Rodzaj ryzyka	Charakterystyka
Ryzyko kredytowe	Ryzyko pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania w wyniku uzależnienia się (braku dywersyfikacji) lub nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.
Ryzyko rynkowe	Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut.
Ryzyko płynności	Ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na uzależnienie się (brak dywersyfikacji) lub nadmierną ekspozycję wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.
Ryzyko operacyjne	Ryzyko strat związanych z zakłóceniami działalności podmiotu wskutek zaburzeń pracy systemów teleinformatycznych i informacyjnych. Ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania podmiotu, jego majątku lub pracowników.
Ryzyko prawne	Ryzyko zakłócenia funkcjonowania podmiotu lub strat finansowych w wyniku niedostatecznej ochrony jego zasobów i informacji.
Ryzyko zgodności (compliance)	Ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością. Ryzyko wynikające z działania podmiotu niezgodne z szeroko rozumianymi normami (nie tylko prawnymi) lub konfliktu interesów.



Ryzyko biznesowe	Ryzyko zmiany warunków ekonomiczno-społecznych mających niekorzystny wpływ na podmiot.
Ryzyko utraty reputacji	Ryzyko realizacji wyniku finansowego poniżej wymagań wynikających z potrzeby prowadzenia bieżącej działalności i rozwoju głównie w celu zapewnienia odpowiedniego zasilenia kapitału.
	Ryzyko na jakie narażone jest wynik finansowy, fundusze własne lub płynność, związane z negatywnym odbiorem wizerunku podmiotu przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną.

9. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka;**
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń;**

CVI Dom Maklerski sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie zarządzania portfelami w skład, których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz oferowania instrumentów finansowych, w związku z powyższym nie nabywa na rachunek własny instrumentów finansowych zarówno w portfelu handlowym jak i niehandlowym.

CVI Dom Maklerski sp. z o.o. oraz jednostki zależne nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

10. SYTUACJA KADROWA

CVI Dom Maklerski sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 roku zatrudniał na podstawie umów o pracę 21 osób (w tym 1 członka zarządu) oraz 2 członków zarządu pełniących funkcje na podstawie powołania.

11. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZEZ SĄDEM

W okresie sprawozdawczym oraz po dniu bilansowym nie wszczęto wobec Spółki żadnych postępowań sądowych.

12. INFORMACJA O PODMIOCIE PROWADZĄCYM RACHUNKOWOŚĆ

W omawianym okresie sprawozdawczym obsługę rachunkowości CVI Dom Maklerski sp. z o.o. prowadziło Biuro Rachunkowe ALTHIMUS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zadumana 11A/4.

13. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Zarząd CVI Dom Maklerski sp. z o.o. nie widzi zagrożenia kontynuacji swojej działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.



14. INNE

Inne kwestie, wskazane w ustawie o rachunkowości oraz innych obowiązujących przepisach prawa, w tym zwłaszcza:

- a) posiadane zakłady (oddziały),
- b) ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju,
- c) udziały własne,
- d) informacje o udziałach własnych posiadanych przez jednostkę dominującą, jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej oraz osoby działające w ich imieniu,
- e) kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki,
- f) informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

które nie zostały przedstawione w niniejszym dokumencie, nie dotyczą Spółki i Grupy CVI DM.

Warszawa, 17 czerwca 2022 rok

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Dorota Agnieszka Dubyk
Data: 2022.06.17 15:26:51 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marek
Król
Data: 2022.06.17 15:36:00 CEST

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

CVI DOM MAKLESKI SP. Z O.O.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2021 R.**

Poznań, dnia 17 czerwca 2022 r.

4AUDYT sp. z o.o.

ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej CVI Dom Maklerski sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **CVI Dom Maklerski sp. z o.o.** („Spółki”, „Jednostki”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 24/26A, KRS 0000424707, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2021 r., na które składa się:

- a. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **20 921 310,72 zł** i pozycje pozabilansowe,
- b. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **7 227 520,28 zł**,
- c. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **7 227 520,28 zł**,
- d. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 209 076,38 zł**,
- e. informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(„sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 217, ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, w tym rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich („rozporządzenie” – tekst jednolity Dz. U. z 2017 r., poz. 123) oraz zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i umową Spółki,
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości i rozporządzenia.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 1415, ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości i rozporządzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- c. oceniamy zasadność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz poprawność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- d. wyciągamy wniosek na temat zasadności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz weryfikujemy, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub modyfikujemy naszą opinię, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia przez nas sprawozdania z badania, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje m.in. o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2021 r. („sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie z działalności

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Ponadto Zarząd Spółki i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Jednostki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości i innych przepisach prawa.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest ono istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanych przez nas prac, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, § 22 rozporządzenia oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Spółki odpowiada za zapewnienie zgodności działania Jednostki z regulacjami ostrożnościowymi, w tym za prawidłowość ustalenia współczynników kapitałowych.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania, czy Jednostka przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności czy Spółka prawidłowo ustaliła współczynniki kapitałowe przedstawione w nocie „II. Informacje o funduszach własnych, wymogach w zakresie funduszy własnych oraz współczynnikach kapitałowych”. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy w szczególności rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE)

nr 648/2012, rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014, jak również dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniającą dyrektywy 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE.

Celem badania sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Jednostkę obowiązujących regulacji ostrożnościowych i prawidłowości ustalenia przez nią współczynników kapitałowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

W oparciu o przeprowadzone procedury badania sprawozdania finansowego informujemy, że naszym zdaniem Spółka:

- a. przestrzegała w okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w odrębnych przepisach,
- b. na dzień 31 grudnia 2021 r. ustaliła współczynniki kapitałowe, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, w sposób zgodny z odrębnymi przepisami.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Marta Baranowska.



Podpisany certyfikatem wystawionym dla Marta Baranowska (Certyfikat kwalifikowany). Utworzony w dniu: 2022-06-17 17:26:13 +0200

Marta Baranowska

numer w rejestrze biegłych rewidentów 13197

działająca w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3363.

Poznań, dnia 17 czerwca 2022 r.