



**INFORMACJA W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI
KAPITAŁOWEJ
CVI DOM MAKLESKI SP. Z O.O.
według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r.**

Warszawa, 28 czerwca 2024 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) wymów 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 2023 roku do 31 grudnia 2023 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 wykonywania 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 2023 roku, wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 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 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 braku zgodności (compliance)	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 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 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.

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.

Zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru ryzyka

CVI DM posiada polityki, strategie 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 2023 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 2023 r.

Pozycja	Kwota	Źródło w oparciu o liczbę/litery odniesienia w bilansie w zbadanym sprawozdaniu finansowym	Kwota
FUNDUSZE WŁASNE	7 575 652,15	-	-
KAPITAŁ TIER I	7 575 652,15	-	-
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	7 575 652,15	-	-
W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	1 929 500,00	Pasywa VI.1 Kapitał (fundusz) podstawowy	1 929 500,00
Azja emisyjne	1 655 350,00	Pasywa VI.4 a Kapitał (fundusz) zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 655 350,00
Zyski zatrzymane	6 207 868,72	Pasywa VI.4 e Kapitał (fundusz) zapasowy inny	6 207 868,72
Zyski zatrzymane w poprzednich latach	6 207 868,72	Pasywa VI.4 e Kapitał (fundusz) zapasowy inny	6 207 868,72



(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

TIER I	-2 217 066,57	-	-
(-) Wartość firmy	-28 324,36	Aktywa IX.1 Wartość firmy	-28 324,36
(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-184 259,46	Aktywa A IX.2 Oprogramowanie komputerowe	-184 259,46
(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	-776 240,00	Aktywa XI.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-776 240,00
(-) Znaczny pakiet akcji spoza sektora finansowego, który przekracza 15 % funduszy własnych	-1 016 567,11	Aktywa VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 545 400,00
(-) 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 2023 roku wynosił 7 863 218,72 zł.

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

- znaczny pakiet akcji spoza sektora finansowego, który przekracza 15 % funduszy własnych - różnica względem bilansu w opublikowanym sprawozdaniu finansowym wynika z odliczania od kapitału podstawowego Tier I kwoty przekraczającej limit określony w art. 10 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia IFR tj. wartość udziałów CVI DM w kapitale zakładowym CVI Trust (podmiot sektora niefinansowego), przekraczającą 15% funduszy własnych tj. na dzień bilansowy: 1.016.567,11 zł.
- 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 2023 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 6.207.868,72 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 2023 roku, w związku z wejściem w życie przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2023 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 2023 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 2023 r.

Pozycja	Kwota
Wymóg w zakresie funduszy własnych	4 208 438,04
Staly minimalny wymóg kapitałowy	326 100,00
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	4 208 438,04



Tabela nr 4 przedstawia informacje na temat spełniania przez CVI DM norm adekwatności kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r.

Tabela nr 4. Poziom współczynników kapitałowych na dzień 31 grudnia 2023 r.

Pozycja	Kwota	Wartości minimalne art. 9 IFR
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	180,01%	56%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	5 218 926,85	-
Współczynnik kapitału Tier I	180,01%	75%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	4 419 323,62	-
Współczynnik funduszy własnych	180,01%	100%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	3 367 214,11	-

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

Jacek Kawałczewski
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 2023.

Marcin Leja
Prezes Zarządu

Marek Król
Członek Zarządu

Jacek Kawałczewski
Członek Zarządu

**ZBADANE ROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SPÓŁKI CVI DOM MAKLESKI SP. Z.O.O.
ZA OKRES OD 01.01.2023 – 31.12.2023**

WPROWADZENIE DO ZBADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

- | | |
|-----------------------------|------------------------------------|
| ▪ Nazwa: | CVI Dom Maklerski sp. z o.o. |
| ▪ Kraj siedziby: | Polska |
| ▪ Siedziba spółki: | Warszawa |
| ▪ Adres siedziby | Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa |
| ▪ Numery telekomunikacyjne: | tel. +48 694 555 544 |
| ▪ 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 r. 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 r. 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 XIII 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 nr DRK/WL/4020/13/21/110/1/2013 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 2023 r. udziałowcami CVI było 13 osób fizycznych, posiadających od 46 do 385 udziałów, dających od 1,19% 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 2023 roku.

3. SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. wchodził:

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

W dniu 18 grudnia 2023 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2023 r. złożyła Pani Dorota Dubyk. W dniu 19 grudnia 2023 roku Uchwałą nr 21/2023 Rada Nadzorcza CVI DM powołała z dniem 1 stycznia 2024 r. Pana Jacka Kawałczewskiego na Członka Zarządu Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- Marcin Leja – Prezes Zarządu
- Marek Król – Członek Zarządu
- Jacek Kawałczewski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

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

W trakcie roku obrotowego oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej CVI nie uległ zmianie.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku i zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 roku.

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

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. – Dz. U. z 2023 roku, poz. 120, ze zm. (dalej: „Ustawa”);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich – Dz. U. z 2017 r., 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, ze zm.

5. 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, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII 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, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy

KRS pod numerem KRS 0000826682, REGON: 385476810, NIP: 7010968942 (dalej: „CVI sp. z o.o. sp. k”). CVI jest wspólnikiem CVI sp. z o.o. sp. k jako komplementariusz.

6. 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.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 10.000,00 zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość nieobejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 5.000,00 zł, i traktowania ich jako wyposażenie niskocenne.

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 co najmniej 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 ujmuje się jak aktywa i wycenia 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 trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego podlegają amortyzacji zgodnie z zasadami opisanymi powyżej dla pozycji „rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne”.

4) Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności, 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

Pozycja obejmuje 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,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne,
- pozostałe rezerwy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwy te obejmują rezerwy związane z przyszłymi świadczeniami na rzecz pracowników, w szczególności rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz rezerwę na premie. Prezentuje się je 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).

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. Może on również zawierać zgodnie z art. 8 Ustawy skutki zmian polityki rachunkowości oraz istotne korekty dotyczące lat ubiegłych ujęte zgodnie z art. 54 Ustawy.

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 poniższe pozycje:

- 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 (w tym kick-back i inne świadczenia dodatkowe).

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 ujmują 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) Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- a) bilansu i pozycji pozabilansowych,
- b) rachunku zysków i strat,
- c) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- d) rachunku przepływów pieniężnych,
- e) informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z układem wynikającym z Załącznika nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

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 2022	29 grudnia 2023
USD	4,4018	3,9350
EUR	4,6899	4,3480
GBP	5,2957	4,9997

*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

Warszawa, dnia 14 czerwca 2024 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aneta Kuźniar

Biuro rachunkowe Althimus sp. z o.o.



Signed by /
Podpisano przez:

Aneta Kuźniar

Date / Data:
2024-06-14
12:55

Zarząd CVI Dom Maklerski sp. z o.o.:

Marcin Leja

Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany
przez Marcin Leja
Data: 2024.06.14 13:20:53
CEST

Jacek Kawałczewski

Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Jacek Kawałczewski
Data: 2024.06.14 13:17:02 CEST

Marek Król

Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marek Zbigniew Król
Data: 2024.06.14 14:54:25 CEST

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01-31.12.2022	01.01.-31.12.2023
I	Przychody z podstawowej działalności, w tym :	25 536 811,27	32 179 575,00
	od jednostek powiązanych		
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	25 536 811,27	32 179 575,00
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	25 536 811,27	32 179 575,00
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	21 242 735,06	24 187 449,49
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	9 325,95	9 269,00
2.	Opłaty na rzecz CCP	0,00	0,00
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4.	Wynagrodzenia	7 060 599,90	7 335 913,47
5.	Ubezpieczenia społeczne	1 094 723,01	878 612,88
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	312 819,23	300 354,83
7.	Zużycie materiałów i energii	115 243,59	117 667,93
8.	Usługi obce	9 915 880,75	10 459 430,96
9.	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	961 201,44	1 006 345,07
10.	Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
11.	Amortyzacja	509 286,06	644 478,80
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	150 486,21	160 377,23
13.	Prowizje i inne opłaty	13 154,20	14 367,62
14.	Pozostałe	1 100 014,72	3 260 631,70
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	4 294 076,21	7 992 125,51
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
V.	Koszty z tytułu instrumentów 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
-	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	0,00
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Pozostałe	0,00	0,00
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	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	0,00
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	4 414 387,74	2 871 885,73
1.	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
4.	Dotacje	0,00	0,00
5.	Pozostałe	4 414 387,74	2 871 885,73
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	5 139 346,32	3 114 301,70
1.	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	878,05	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	5 138 468,27	3 114 301,70
XVI.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 569 117,63	7 749 709,54
XVII.	Przychody finansowe	366 626,93	387 997,68
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	220 315,26	248 169,87
-	od jednostek powiązanych	220 315,26	248 169,87
2.	Odsetki od lokat i depozytów	3,84	40 294,14
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Pozostałe odsetki	196,98	3 415,56
4.	Dodatnie różnice kursowe	146 110,85	96 118,11
a)	zrealizowane	145 086,97	70 868,49

b)	niezrealizowane	1 023,88	25 249,62
5.	Pozostałe	0,00	0,00
XVIII.	Koszty finansowe	94 095,36	209 271,36
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Pozostałe odsetki	3 873,77	82,46
3.	Ujemne różnice kursowe	90 221,59	209 188,90
a)	zrealizowane	61 648,42	176 132,41
b)	niezrealizowane	28 573,17	33 056,49
4.	Pozostałe	0,00	0,00
XIX.	Zysk (strata) brutto	3 841 649,20	7 928 435,86
XX.	Podatek dochodowy	785 946,00	1 557 545,00
XXI.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXII.	Zysk (strata) netto	3 055 703,20	6 370 890,86

BILANS – AKTYWA

AKTYWA		31.12.2022	31.12.2023
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 333 484,09	2 667 267,63
1.	W kasie	67,13	274,72
2.	Na rachunkach bankowych	3 333 416,96	285 743,12
3.	Inne środki pieniężne	0,00	2 381 249,79
4.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	12 692 680,01	16 778 029,32
1.	Od klientów	12 692 096,77	15 599 714,32
2.	Od jednostek powiązanych	259,40	0,00
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	1 178 315,00
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	323,84	0,00
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
1.	Akcje	0,00	0,00
2.	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
3.	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
4.	Warranty	0,00	0,00
5.	Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
6.	Instrumenty pochodne	0,00	0,00
7.	Towary giełdowe	0,00	0,00
8.	Pozostałe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	699 999,00	527 527,79
IVa.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 844 348,50	0,00
1.	Jednostce dominującej	0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym	1 844 348,50	0,00
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	2 545 000,00
1.	Akcje i udziały	824 500,00	2 545 400,00
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	2 545 400,00
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	349 377,36	322 600,29
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	611 000,00	1 830 000,00
1.	Jednostce dominującej	0,00	0,00
2.	Znaczącemu inwestorowi	0,00	0,00
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej	0,00	0,00
4.	Jednostkom podporządkowanym	611 000,00	1 830 000,00
5.	Pozostałe	0,00	0,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne	544 064,89	184 259,46
1.	Wartość firmy	28 324,36	0,00
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	515 740,53	184 259,46
-	oprogramowanie komputerowe	515 740,53	184 259,46
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	633 764,90	466 520,24
1.	Środki trwałe, w tym:	633 764,90	466 520,24
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b)	budynki i lokale	166 404,14	140 412,31
c)	zespoły komputerowe	239 660,08	168 995,66
d)	pozostałe środki trwałe	227 700,68	157 112,27
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 140 424,00	776 240,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 140 424,00	776 240,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XII.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem		22 673 642,75	26 097 844,73

BILANS – PASYWA

PASYWA		31.12.2022	31.12.2023
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 585 081,82	4 825 670,45
1.	Wobec klientów	652 092,59	3 410 045,07
2.	Wobec jednostek powiązanych	92 250,00	92 250,00
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 tyt. instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10.	Weksłowe	0,00	0,00
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 980 879,93	1 674 657,01
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 ramowych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
16.	Pozostałe	859 859,30	17 718,37
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	3 150 960,24	1 252 574,66
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 150 960,24	1 252 574,66
a)	długoterminowe	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	3 150 960,24	1 252 574,66
IV.	Rezerwy na zobowiązania	2 853 104,57	2 883 925,98
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne	2 853 104,57	2 883 925,98
a)	a) długoterminowa	0,00	0,00
b)	b) krótkoterminowa	2 853 104,57	2 883 925,98
3.	Pozostałe	0,00	0,00
a)	a) długoterminowe	0,00	0,00
b)	b) krótkoterminowe	0,00	0,00

V.	Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI.	Kapitał (fundusz) własny	12 084 496,12	17 135 673,64
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 929 500,00	1 929 500,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 099 292,92	7 863 218,72
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	5 443 942,92	6 207 868,72
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	972 064,06
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	972 064,06
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	0,00	0,00
8.	Zysk (strata) netto	3 055 703,20	6 370 890,86
9.	Odpisy zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Pasywa razem		22 673 642,75	26 097 844,73

POZYCJE POZABILANSOWE

	Pozycja	31.12.2022	31.12.2023
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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Pozycja	31.12.2022	31.12.2023
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	14 449 433,13	12 084 496,12
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	972 064,06
I.a KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	14 449 433,13	13 056 560,18
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 929 500,00	1 929 500,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- pozostałe (wpłata)	0,00	0,00
b) - zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 929 500,00	1 929 500,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 292 412,85	7 099 292,92
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 806 880,07	763 925,80
a) zwiększenie (z tytułu)	1 806 880,07	763 925,80
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 806 880,07	763 925,80
- pozostałe	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 099 292,92	7 863 218,72
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 227 520,28	3 055 703,20
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	972 064,06
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 227 520,28	4 027 767,26
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	7 227 520,28	3 055 703,20
- podział zysku	1 806 880,07	763 925,80
- wypłata dywidendy	5 420 640,21	2 291 777,40
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	972 064,06
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia-	0,00	
- korekty błędów	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
a) - z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	972 064,06
8. Wynik netto	3 055 703,20	6 370 890,86
a) zysk netto	3 055 703,20	6 370 890,86
b) strata netto	0,00	0,00

c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	12 084 496,12	17 135 673,64
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	12 084 496,12	17 135 673,64

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Pozycja	31.12.2022	31.12.2023
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 525 714,27	4 406 580,93
I. Zysk (strata) netto	3 055 703,20	6 370 890,86
II. Korekty razem	1 470 011,07	-1 964 309,93
1. Amortyzacja	849 178,54	644 478,80
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-216 642,31	-291 768,84
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	265 224,13	0,00
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	2 851 947,57	30 821,41
6. Zmiana stanu instrumentów przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
8. Zmiana stanu należności	-923 711,58	-4 058 572,24
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-3 234 292,89	2 033 146,05
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 878 307,61	-1 361 730,37
11. Pozostałe korekty	0,00	1 039 315,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 525 714,27	4 406 580,93
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	3 385 259,07	550 865,71
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	48 455,28	0,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki	226 928,17	261 946,28
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	288 919,43
11. Pozostałe wpływy	3 109 875,62	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 992 099,39	-1 539 245,82
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	0,00	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	-334 437,00	-107 546,28
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-379 049,89	-77 133,63
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	-1 354 565,91
9. Pozostałe wydatki	-4 278 612,50	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 606 840,32	-988 380,11
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z 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	-3 631 956,56	-4 084 417,28
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 inne wypłat na rzecz właścicieli	- 3 628 082,79	-4 084 334,82
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społeczne i użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
12. Zapłacone odsetki	-3 873,77	-82,46
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 631 956,56	-4 084 417,28
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	-713 082,61	-666 216,46
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-713 082,61	-666 216,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	42 783,29	42 783,29
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 046 566,70	3 333 484,09
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	3 333 484,09	2 667 267,63
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa, dnia 14 czerwca 2024 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aneta Kuźniar

Biuro rachunkowe Althimus sp. z o.o.



Signed by /
Podpisano przez:

Aneta Kuźniar

Date / Data:
2024-06-14
12:55

Zarząd CVI Dom Maklerski sp. z o.o.:

Marcin Leja
Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marcin
Leja
Data: 2024.06.14 13:22:15 CEST

Jacek Kawałczewski
Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Jacek Kawałczewski
Data: 2024.06.14 13:18:24 CEST

Marek Król
Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marek
Zbigniew Król
Data: 2024.06.14 14:54:58 CEST

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO ZBADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI CVI DOM MAKLERSKI SPÓŁKA Z O.O.
ZA OKRES 01.01.2023 – 31.12.2023**

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 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. Spółka ujęła kwotę 972.064,06 zł jako zwiększenie zysku z lat ubiegłych. Powyższe było skutkiem dokonania korekt deklaracji podatkowych VAT i CIT za lata ubiegłe. Nastąpiło to w związku z otrzymaną przez Spółkę interpretacją podatkową, zgodnie z którą usługi świadczone przez CVI na rzecz określonych podmiotów z Luksemburga podlegają opodatkowaniu VAT poza Polską. Wiązało się to tym samym z prawem Spółki do odliczenia VAT za lata 2021-2022 w oparciu o odpowiednią alokację bezpośrednią i pośrednią. Powyższe spowodowało z kolei konieczność odpowiedniej korekty deklaracji CIT za lata 2021-2022.

W związku z powyższym Spółka, jak wskazano powyżej, dokonała korekt deklaracji za lata ubiegłe, a kwotę tych korekt 972.064,06 zł ujęła w sprawozdaniu finansowym za 2023 r. jako „zysk z lat ubiegłych”.

Porównywalność danych

Porównywalność danych jest zachowana.

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 2023 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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.

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

Poza kwestią wskazaną powyżej w punkcie „Korekty błędów”, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o znaczących wydarzeniach w 2023 roku

W 2023 nie wystąpiły znaczące wydarzenia, inne niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu oraz publikowanym wraz z nim sprawozdaniu Zarządu.

Umowy nieuwzględnione w bilansie

W 2023 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 monitoruje adekwatność kapitałową zgodnie z przepisami 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”, „IFR”),

CVI spełnia warunki określone w art. 12 ust. 1. Rozporządzenia IFR do uznania za małą i niepowiązaną wzajemnie firmą inwestycyjną tj. mały dom maklerski, w rozumieniu art. 110a ust. 1 pkt 9b) Ustawy o obrocie, w związku z powyższym 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.

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

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

W 2023 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.

Informacje na temat spełniania przez CVI norm adekwatności kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Pozycja	Wartości średniomiesięczne 2023 r.					
	31.12.2022	31.12.2023	I	II	III	IV
FUNDUSZE WŁASNE	7 104 304,03	7 575 652,15	8 227 675,78	8 307 892,42	8 191 435,34	7 257 167,58
Kapitał Tier I	7 104 304,03	7 575 652,15	8 227 675,78	8 307 892,42	8 191 435,34	7 257 167,58
Kapitał podstawowy Tier I	7 104 304,03	7 575 652,15	8 227 675,78	8 307 892,42	8 191 435,34	7 257 167,58
Kapitał dodatkowy Tier I	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
WYMÓG W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	3 380 895,58	4 208 438,04	3 380 895,58	3 380 898,22	3 380 899,58	3 380 899,58
STAŁY MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY	351 742,50	326 100,00	351 742,50	351 742,50	351 742,50	351 742,50
WYMÓG DOTYCZĄCY STAŁYCH KOSZTÓW	3 380 895,58	4 208 438,04	3 380 895,58	3 380 906,22	3 380 908,58	3 380 908,58
POŚREDNICH	210,13%	180,01%	243,36%	245,73%	242,29%	214,65%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	210,13%	180,01%	243,36%	245,73%	242,29%	214,65%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	5 211 002,51	5 218 926,85	6 334 374,26	6 414 589,42	6 298 131,58	5 363 863,81
Współczynnik kapitału Tier I	210,13%	180,01%	243,36%	245,73%	242,29%	214,65%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	4 568 632,35	4 419 323,62	5 692 004,10	5 772 218,76	5 655 760,66	4 721 492,89
Współczynnik funduszy własnych	210,13%	180,01%	243,36%	245,73%	242,29%	214,65%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	3 723 408,46	3 367 214,11	4 846 780,21	4 926 994,20	4 810 535,76	3 876 268,00
WYMÓG DOTYCZĄCY PŁYNNOŚCI	1 126 965,19	1 402 812,68	1 126 965,19	1 126 968,74	1 126 969,53	1 126 969,53
Gwarancje udzielone klientom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa płynne ogółem	3 709 139,15	3 134 871,86	3 087 322,15	2 476 345,88	3 846 114,74	7 705 670,78
						4 772 865,61
						5 581 597,25
						221,09%
						200,84%
						221,09%
						4 939 226,33
						221,09%
						200,84%
						4 094 001,44
						1 126 969,53
						1 264 891,10
						0,00
						3 945 660,90

Wartości średniomiesięczne 2023 r.

Pozycja	31.12.2022	31.12.2023	VII	VIII	IX	X	XI	XII
FUNDUSZE WŁASNE			8 565 269,14	8 836 070,34	8 908 195,23	8 867 614,95	9 034 489,41	8 497 917,32
Kapitał Tier I	7 104 304,03	7 575 652,15	8 565 269,14	8 836 070,34	8 908 195,23	8 867 614,95	9 034 489,41	8 497 917,32
Kapitał podstawowy Tier I	7 104 304,03	7 575 652,15	8 565 269,14	8 836 070,34	8 908 195,23	8 867 614,95	9 034 489,41	8 497 917,32
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
WYMÓG W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	3 380 895,58	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04
STAŁY MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY	351 742,50	326 100,00	351 742,50	351 742,50	351 742,50	351 742,50	351 742,50	351 742,50
WYMÓG DOTYCZĄCY STAŁYCH KOSZTÓW	3 380 895,58	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04	4 208 438,04
POŚREDNICH								
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	210,13%	180,01%	203,53%	209,96%	211,67%	210,71%	214,68%	201,93%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	5 211 002,51	5 218 926,85	6 208 543,84	6 479 345,04	6 551 469,93	6 510 889,65	6 677 764,11	6 141 192,02
Współczynnik kapitału Tier I	210,13%	180,01%	203,53%	209,96%	211,67%	210,71%	214,68%	201,93%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	4 568 632,35	4 419 323,62	5 408 940,61	5 679 741,81	5 751 866,70	5 711 286,42	5 878 160,89	5 341 588,79
Współczynnik funduszy własnych	210,13%	180,01%	203,53%	209,96%	211,67%	210,71%	214,68%	201,93%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	3 723 408,46	3 367 214,11	4 356 831,10	4 627 632,30	4 699 757,19	4 659 176,91	4 826 051,38	4 289 479,28
WYMÓG DOTYCZĄCY PŁYNNOŚCI	1 126 965,19	1 402 812,68	1 402 812,68	1 402 812,68	1 402 812,68	1 402 812,68	1 402 812,68	1 402 812,68
Gwarancje udzielone klientom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa płynne ogółem	3 709 139,15	3 134 871,86	4 634 959,54	4 656 951,21	3 994 833,89	2 689 107,63	3 097 763,82	2 993 938,60

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	31.12.2022	31.12.2023
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	3 333 484,09	2 667 267,63
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	3 333 484,09	2 667 267,63

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	31.12.2022	31.12.2023
Należności netto - razem	13 042 057,37	17 100 629,61
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Należności brutto - razem	13 042 057,37	17 100 629,61

Należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2022	31.12.2023
Do 1 roku	11 331 622,75	16 493 572,54
Powyżej 1 roku	349 377,36	322 600,29
Należności przeterminowane	1 361 057,26	284 456,78
Razem	13 042 057,37	17 100 629,61

Należności od klientów	31.12.2022	31.12.2023
Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	11 331 039,51	15 315 257,54
Należności przeterminowane nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	1 361 057,26	284 456,78
Roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
Razem	12 692 096,77	15 599 714,32

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2022	31.12.2023
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	958 586,91	751 421,97
Suma	958 586,91	751 421,97

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 posiadanym 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 2023 r. podmioty te objęte są metodą konsolidacji pełnej.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	31.12.2022	31.12.2023
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CVI Trust sp. z o.o.	
b) siedziba	Warszawa	
c) przedmiot działalności	Działalność w zakresie pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń jednostka zależna	
d) charakter powiązania	pełna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	13.02.2017	
g) wartość akcji (udziałów) według ceny nabycia	584 500,00	2 305 400,00
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0,00	0,00
i) wartość bilansowa akcji (udziałów)	584 500,00	2 305 400,00
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	99,80	99,80
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	99,80	99,80
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli	0,00	0,00
m) kapitał własny jednostki, w tym:	-185 814,70	893 454,81
- kapitał zakładowy	500 000,00	501 000,00
- kapitał zapasowy	549 193,37	2 269 093,37
- pozostały kapitał własny, w tym:	-1 235 008,07	-1 876 638,56
zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 296 431,73	-1 235 008,07
zysk (strata) netto	61 423,66	-641 630,49
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

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	31.12.2022	31.12.2023
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	CVI Dom Maklerski sp. z o.o. sp. k.	
b) siedziba	Warszawa	
c) przedmiot działalności	Spółka projektowa. Działalność Spółki polega na utrzymywaniu określonego pakietu akcji w zagranicznym funduszu inwestycyjnym jednostka zależna	
d) charakter powiązania	pełna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	27.01.2020	
g) wartość akcji (udziałów) według ceny nabycia	240 000,00	240 000,00
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	0,00	0,00
i) wartość bilansowa akcji (udziałów)	240 000,00	240 000,00
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	99,92	99,92
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	99,92	99,92
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli	0,00	0,00
m) kapitał własny jednostki, w tym:	-141 756,49	-622 947,15
- kapitał zakładowy	240 200,00	240 400,00
- kapitał zapasowy	0,00	0,00
- pozostały kapitał własny, w tym:	-381 956,49	-863 347,15
zysk (strata) z lat ubiegłych	-181 931,91	-381 956,49
zysk (strata) netto	-200 024,58	-481 390,66
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 Zarząd Spółki wskazuje, że dla obu podmiotów dokonał szczegółowej analizy w zakresie ustalenia ewentualnej trwałej utraty wartości aktywów zaangażowanych przez Spółkę w te podmioty. Na podstawie przeprowadzonej analizy, biorąc pod uwagę strategiczne decyzje podjęte w 2023 r. oraz plany rozwoju biznesu obu spółek, nie stwierdzono podstaw do odpisów aktualizujących ww. składników aktywów.

W odniesieniu do CVI Trust należy stwierdzić, że pomimo poniesionej straty netto w roku obrotowym 2023 na dzień 31.12.2023 r. łączna wartość kapitałów własnych spółki była pozytywna i wyniosła 893 454,81 zł. Strategiczną decyzją głównego udziałowca była konwersja udzielonych pożyczek na kapitał własny w grudniu 2023 roku.

CVI Trust w 2023 r. nie tylko kontynuowała działalność administrowania zabezpieczeniami, ale powiększyła bazę klientów. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 r. zawartych było 110 umów w tym zakresie (w porównaniu do 98 umów na koniec 2022 roku). Nominalne przychody miesięczne powiększyły się na koniec roku do około 250 tys. zł w porównaniu do ok. 200 tys. zł na koniec 2022 roku. Umowy mają charakter średnio- i długoterminowy, co przekłada się na dużą regularność osiąganych przychodów oraz bezpieczeństwo finansowe. Spółka podpisuje kolejne umowy w roku 2024, a średnia wartość umowy wzrasta wraz z zastępowaniem wygasających umów przez nowe. Zarząd oczekuje, iż rosnąca skala działalności spółki przełoży się na osiągnięcie pozytywnego wyniku netto w kolejnych latach. Na koniec 2023 spółka nie korzystała z finansowania dłużnego.

W wyniku dokonanej analizy sytuacji CVI Trust, w tym prognoz finansowych sporządzonych dla tej jednostki, Zarząd CVI nie stwierdził podstaw do objęcia aktywów w postaci udziałów CVI Trust odpisem aktualizującym wartość.

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 tej jednostce przez CVI. Termin spłaty pożyczki został dostosowany do oczekiwanych przepływów pieniężnych z funduszu luksemburskiego.

W rezultacie dokonanej analizy, Zarząd CVI nie stwierdził podstaw do objęcia aktywów w postaci wkładu w CVI sp. z o.o. sp. k. oraz pożyczek udzielonych temu podmiotowi odpisem aktualizującym wartość.

10. Rozliczenia międzyokresowe

a) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozycja	31.12.2022	31.12.2023
Serwisy informacyjne	78 363,06	103 942,40
RMK z tytułu ubezpieczeń	6 275,98	8 472,90
Koszty przyszłych okresów	304 253,22	154 913,12
VAT do rozliczenia w następnym okresie	69 217,85	183 329,24
Podróże służbowe	3 395,00	0,00
Prace programistyczne	0,00	0,00
Licencje	37 730,12	30 315,28
Pozostałe	34 764,74	23 981,03
Subskrypcje	149 247,02	11 683,91
Składki członkowskie	16 503,36	10 816,71
Domena	248,65	73,20
RAZEM	699 999,00	527 527,79

b) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozycja	31.12.2022	31.12.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 140 424,00	776 240,00
Koszty rozliczane w czasie w części długoterminowej	0,00	0,00
RAZEM	1 140 424,00	776 240,00

11. Wartości niematerialne i prawne

Dane za rok obrotowy 2023 na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 r.

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	862 635,82	862 635,82	0,00	0,00	2 562 098,21
Zwiększenia	0,00	0,00	107 546,28	107 546,28	0,00	0,00	107 546,28
zakup	0,00	0,00	107 546,28	107 546,28	0,00	0,00	107 546,28
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	51 178,42	51 178,42	0,00	0,00	51 178,42
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	51 178,42	51 178,42	0,00	0,00	51 178,42
Bilans zamknięcia	0,00	1 699 462,39	919 003,68	919 003,68	0,00	0,00	2 618 466,07
Umorzenie							
Bilans otwarcia	0,00	1 671 138,03	346 895,29	346 895,29	0,00	0,00	2 018 033,32
Zwiększenia	0,00	28 324,36	415 640,80	415 640,80	0,00	0,00	443 965,16
amortyzacja za okres	0,00	28 324,36	415 640,80	415 640,80	0,00	0,00	443 965,16
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	27 791,87	27 791,87	0,00	0,00	27 791,87
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	27 791,87	27 791,87	0,00	0,00	27 791,87
Bilans zamknięcia	0,00	1 671 138,03	734 744,22	734 744,22	0,00	0,00	2 434 206,61

Odpisy aktualizujące

Bilans otwarcia	0,00	0,00	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	28 324,36	515 740,53	515 740,53	515 740,53	0,00	0,00	0,00	544 064,89
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	184 259,46	184 259,46	184 259,46	0,00	0,00	0,00	184 259,46

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%. Na koniec grudnia 2023 r. jej wysokość była równa 0,00 PLN.

Dane porównawcze (za rok obrotowy 2022 na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 r.)

Pozycja	Koszty		Wartość firmy	Koncesje i patenty	w tym oprogramowanie	Inne	Zaliczki	Razem
	zakończonych prac rozwojowych	Wartość brutto						
Wartość brutto								
Bilans otwarcia	0,00	1 699 462,39	210 858,82	210 858,82	0,00	0,00	317 340,00	2 227 661,21
Zwiększenia	0,00	0,00	651 777,00	651 777,00	0,00	0,00	0,00	651 777,00
zakup	0,00	0,00	651 777,00	651 777,00	0,00	0,00	0,00	651 777,00
używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0,00	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	0,00
aport	0,00	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	0,00
inne	0,00	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	317 340,00	317 340,00
sprzedaż	0,00	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	0,00
darowizna	0,00	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	0,00
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	317 340,00	317 340,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	1 699 462,39	862 635,82	862 635,82	0,00	0,00	0,00	2 562 098,21
Umorzenie								
Bilans otwarcia	0,00	1 331 245,55	47 330,54	47 330,54	0,00	0,00	0,00	1 378 576,09
Zwiększenia	0,00	339 892,48	299 564,75	299 564,75	0,00	0,00	0,00	639 457,23
amortyzacja za okres	0,00	339 892,48	299 564,75	299 564,75	0,00	0,00	0,00	639 457,23
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	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	0,00
inne	0,00	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	0,00
sprzedaż	0,00	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	0,00
darowizna	0,00	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	0,00
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	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	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	1 671 138,03	346 895,29	346 895,29	0,00	0,00	0,00	2 018 033,32

Odpisy aktualizujące										
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	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	0,00
rozwiązanie	0,00	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	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	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	368 216,84	163 528,28	163 528,28	163 528,28	0,00	317 340,00	849 085,12		
Wartość netto na koniec okresu	0,00	28 324,36	515 740,53	515 740,53	515 740,53	0,00	0,00	544 064,89		

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%. Na koniec grudnia 2022 r. jej wysokość była równa 28.324,36 PLN.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Dane za rok obrotowy 2023 na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 r.

Pozycja	Grunt (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	173 516,28	583 925,87	456 996,79	44 970,01	1 214 438,94
Zwiększenia	0,00	0,00	52 256,59	24 887,03	0,00	77 143,62
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	52 256,59	24 887,03	0,00	77 143,62
darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ujawnienia (p. 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	10 058,31	19 092,11	12 866,67	1 135,22	42 017,09
aktualizacja wyceny	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
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	10 058,31	19 092,11	12 866,67	1 135,22	42 017,09
	0,00	163 457,97	617 090,35	469 017,15	43 834,79	1 249 565,47

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	7 112,14	344 265,79	229 296,11	19 487,00	580 674,04
Zwiększenia	0,00	16 848,72	112 577,11	87 796,89	17 760,96	217 222,72
aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
amortyzacja za okres	0,00	16 848,72	112 577,11	87 796,89	17 760,96	217 222,72
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	915,20	8 748,21	5 188,12	718,96	14 851,53
aktualizacja wyceny	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
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	915,20	8 748,21	5 188,12	718,96	14 851,53
Bilans zamknięcia	0,00	23 045,66	448 094,69	311 904,88	36 529,00	783 045,23
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	166 404,14	239 660,08	227 700,68	25 483,01	633 764,90
Wartość netto na koniec okresu	0,00	140 412,31	168 995,66	157 112,27	7 305,79	466 520,24

Dane porównawcze (za rok obrotowy 2022 na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 r.)

Pozycja	Grundy (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	532 302,77	406 817,62	104 170,01	1 350 204,39
Zwiększenia	0,00	173 516,28	51 623,10	153 910,51	0,00	379 049,89
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	173 516,28	51 623,10	153 910,51	0,00	379 049,89
darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ujawnienia (p. 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	411 084,00	0,00	103 731,34	59 200,00	514 815,34
aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	59 200,00	59 200,00	59 200,00
likwidacja	0,00	411 084,00	0,00	44 531,34	0,00	455 615,34
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	173 516,28	583 925,87	456 996,79	44 970,01	1 214 438,94

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	145 741,45	237 153,49	189 193,72	11 365,67	572 088,66
Zwiększenia	0,00	27 666,35	107 112,30	74 942,66	17 988,00	209 721,31
aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
amortyzacja za okres	0,00	27 666,35	107 112,30	74 942,66	17 988,00	209 721,31
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	166 295,66	0,00	34 840,27	9 866,67	201 135,93
aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	9 866,67	9 866,67	9 866,67
likwidacja	0,00	166 295,66	0,00	24 973,60	0,00	191 269,26
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	7 112,14	344 265,79	229 296,11	19 487,00	580 674,04
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	265 342,55	295 149,28	217 623,90	92 804,34	778 115,73
Wartość netto na koniec okresu	0,00	166 404,14	239 660,08	227 700,68	25 483,01	633 764,90

Środki trwałe (wartość netto)	31.12.2022	31.12.2023
Środki trwałe własne	633 764,90	466 520,24
Środki trwałe obce amortyzowane	0,00	0,00
RAZEM	633 764,90	466 520,24

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 Plac Europejski 2. Zarząd nie jest w stanie ocenić wartości tego przedmiotu najmu. Roczne koszty tego najmu w kwocie 1.006.345,07 zł są zaprezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości”. W ubiegłym roku koszty te wyniosły 961.201,44 zł.

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

Okres zakończony dnia 31.12.2023	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności
Saldo na 01.01.2023	824 500,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	1 720 900,00	0,00
- podniesienie kapitału w jednostkach zależnych	1 720 900,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Saldo na 31.12.2023	2 545 400,00	0,00

Okres zakończony dnia 31.12.2022	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności
Saldo na 01.01.2022	824 500,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
- podniesienie kapitału	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00
Saldo na 31.12.2022	824 500,00	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	31.12.2022	31.12.2023
Do 1 roku	4 585 081,82	4 825 670,45
Dla których termin wymagalności upłynął	0,00	0,00
Razem	4 585 081,82	4 825 670,45

18. Zobowiązania krótko- i długookresowe wobec jednostek powiązanych

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2022	31.12.2023
jednostka dominująca	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	92 250,00	92 250,00
RAZEM	92 250,00	92 250,00

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 towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz od funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Nie wystąpiły.

25. Zobowiązania długoterminowe i ich pozostały od dnia bilansowego przewidywany okres spłaty

Nie wystąpiły.

26. Inne dane o zobowiązaniach

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2022	31.12.2023
Wobec jednostek powiązanych	92 250,00	92 250,00
- do 12 miesięcy	92 250,00	92 250,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	652 092,59	3 041 045,07
- do 12 miesięcy	652 092,59	3 041 045,07
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
RAZEM	744 342,59	3 133 295,07

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, z tytułu wynagrodzeń oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2022	31.12.2023
Wobec Krajowego Depozytu	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. leasingu	0,00	0,00
Zobowiązania publiczno – prawne, z tego:	2 980 879,93	1 674 657,01
- z tyt. podatku VAT	52 696,00	0,00
- z tyt. podatku CIT, PIT, dywidenda, inne	2 872 881,65	1 564 684,78
- wobec ZUS	55 302,28	109 972,23
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	0,00	0,00
Pozostałe	859 859,30	17 718,37
RAZEM	3 840 739,23	1 692 375,38

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa) na dzień 31.12.2023	w PLN	w walucie obcej
a) w walucie polskiej	4 495 782,64	0,00
b) w walutach obcych EUR (według walut i po przeliczeniu na zł)	329 887,81	75 871,16
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	4 825 670,45	0,00

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	31.12.2022	31.12.2023
a) do 1 miesiąca	4 585 081,82	4 825 670,45
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0,00	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	0,00	0,00
RAZEM	4 585 081,82	4 825 670,45

Zobowiązania przeterminowane (brutto) - z podziałem na zobowiązania niespłacone w okresie:	31.12.2022	31.12.2023
a) do 1 miesiąca	0,00	0,00
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0,00	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
RAZEM	0,00	0,00

28. Rezerwy na zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe

Pozycja	31.12.2022	31.12.2023
1. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń długoterminowych	0,00	0,00
2. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń krótkoterminowych	5 560 161,51	-1 867 564,17
Stan rezerw i rozliczeń krótkoterminowych na początek okresu	443 903,30	6 004 064,81
a) utworzenie	6 004 064,81	4 136 500,64
b) wykorzystanie	443 903,30	6 004 064,81
c) rozwiązanie	0,00	0,00
Stan rezerw i rozliczeń krótkoterminowych na koniec okresu	6 004 064,81	4 136 500,64
Stan rezerw i rozliczeń krótkoterminowych na koniec okresu (według tytułów)	6 004 064,81	4 136 500,64
Na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	59 040,00	65 780,00
Na świadczenia pracownicze*	2 853 104,57	2 883 925,98
Koszty współpracowników	2 650 000,00	552 238,42
Prowizja SICAV	334 091,24	628 831,86
Pozostałe	107 829,00	5 724,38

* 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	31.12.2022	31.12.2023
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 157,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	1 157,00	0,00
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
- wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
- należności	1,157,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00
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	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	1 157,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	1 157,00	0,00
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
- wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
- należności	1 157,00	0,00
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:	0,00	0,00
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	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00

29. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Nie wystąpiły.

30. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2023 roku Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

31. Udzielone zabezpieczenia

Nie wystąpiły.

32. Struktura kapitału podstawowego

Kapitał	31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2023
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 2023 r. oraz na dzień bilansowy udziałowcami CVI Dom Maklerski sp. z o.o. było 13 osób fizycznych, posiadających od 46 do 385 udziałów, dających od 1,19% 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 2023 w wysokości 6 370 890,86 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 2023 roku osiągała głównie przychody z tytułu zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Przychody ze sprzedaży usług za rok 2023 wyniosły 32 179 575,00 zł.

Struktura rzeczowa

Pozycja	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023
Przychody z tyt. zarządzania portfelami	25 536 811,27	32 179 575,00
Pozostałe przychody	0,00	0,00
RAZEM	25 536 811,27	32 179 575,00

Struktura terytorialna

Pozycja	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023
Kraj	20 127 172,53	23 401 029,07
Zagranica	5 409 638,74	8 778 545,93
RAZEM	25 536 811,27	32 179 575,00

2. Przychody finansowe

Odsetki od pożyczek, lokat i depozytów	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023
Odsetki od pożyczek	220 315,26	248 169,87
Odsetki od własnych lokat i depozytów	3,84	40 294,14
Odsetki od środków pieniężnych klientów	0,00	0,00
Inne odsetki	196,98	3 415,56
RAZEM	220 516,08	291 879,57

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 2023 roku Spółka dokonała nabycia niefinansowych aktywów trwałych w postaci rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 77 143,62 zł oraz wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 107 546,28 zł.

Planowane nakłady na rok następny wynoszą 350.000,00 zł.

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	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023
Koszty działalności podstawowej	21 242 735,06	24 187 449,49
Pozostałe koszty operacyjne	5 139 346,32	3 114 301,70
Koszty finansowe	94 095,36	209 271,36
Podatek dochodowy	785 946,00	1 557 545,00
RAZEM KOSZTY	27 262 122,74	29 068 567,55
Korekty kosztów	- 10 428 370,59	- 7 407 109,61
Koszty refakturowane	- 4 342 424,59	- 2 821 888,42
Koszty dodatkowych wynagrodzeń	- 5 300 000,00	- 5 440 929,39
Podatek dochodowy	- 785 946,00	- 1 557 545,00
STAŁE KOSZTY POŚREDNIE	16 833 752,15	19 248 160,63

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 w układzie zgodnym z Załącznikiem Nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

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	31.12.2022	31.12.2023
Środki pieniężne własne w kasie	67,13	274,72
Środki pieniężne własne w banku	3 333 416,96	2 666 992,91
RAZEM	3 333 484,09	2 667 267,63

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

Pozostałe wpływy w działalności inwestycyjnej dotyczą wpływów z tytułu udzielenia pożyczek krótkoterminowych.

4. Pozycje „pozostałe wydatki” w rachunku przepływów pieniężnych

Pozostałe wydatki w działalności inwestycyjnej dotyczą wydatków z tytułu udzielenia pożyczek krótkoterminowych.

5. Pozycje „pozostałe korekty” w rachunku przepływów pieniężnych

Kwota pozostałych korekt 1.039.315,26 zł dotyczy korekt deklaracji podatkowych za lata ubiegłe w związku z otrzymaną interpretacją podatkową, co zostało opisane w niniejszym sprawozdaniu powyżej. Kwota korekt ujętych jako zysk z lat ubiegłych wynosiła 972 064,06 zł. Pozostała wartość dotyczy uzgodnień dokonanych w związku z powyższym w obszarze środków trwałych.

6. Inne

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych za 2023 r. różni się od zmiany stanu wynikającej z bilansu o 1.792.557,42 zł, tj. o zobowiązania dotyczące wypłaty dywidend. Dywidendy te zostały naliczone w 2022 r., a wypłacone w 2023 r.

VI. OPIS PRZYJĘTYCH CELÓW I ZASAD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem w CVI 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, które wprowadziły zbiór regulacji wewnętrznych, jakimi posługuje się CVI w codziennej działalności. Regulacje te zapewniają, że metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka są dostosowane do apetytu na ryzyko CVI.

Celem zarządzania ryzykiem w CVI jest maksymalizacja wartości Spółki poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka oraz utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym przez CVI poziomie w relacji do dochodu i charakteru prowadzonej działalności. Pozwala to na bezpieczne i stabilne funkcjonowanie CVI 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), 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), ograniczanie (określenie i zastosowanie działań, które mogą zmniejszyć potencjalny negatywny wpływ zidentyfikowanych w działalności CVI 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 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 opiera się na następujących elementach:

- 1) strukturze organizacyjnej dostosowanej do poziomu i profilu ryzyka, umożliwiającej identyfikację ryzyka występującego w ramach działalności CVI, a także określającej podział kompetencji i odpowiedzialności jednostek organizacyjnych CVI,
- 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 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 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 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.

Wykaz ryzyk, którymi zarządzał CVI w 2023 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 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 wyniki 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 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 obsługiwanych 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 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 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.

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 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.

CVI 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, poziom kapitału oszacowanego na pokrycie danego rodzaju ryzyka.

System informacji zarządczej w CVI 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 informacje w zakresie zarządzania ryzykiem, w której skład wchodzi: podstawowe wskaźniki charakteryzujące ryzyka, istotne wydarzenia i zagrożenia, wnioski lub zalecenia.

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

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.

W CVI 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 jest realizowana poprzez wdrożenie następujących mechanizmów:

- plan ciągłości działania - którego celem zapewnienie koordynacji odtworzenia krytycznych funkcji biznesowych w przypadku utrudnienia lub niemożności działania w zwykłych warunkach prowadzenia działalności CVI,
- 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 celem prowadzenia efektywnej polityki zatrudnienia.

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

- CVI nie dokonuje operacji zaliczanych do portfela handlowego;
- CVI nie udziela pożyczek podmiotom spoza grupy kapitałowej;
- CVI nie stosuje sekurytyzacji swoich aktywów;
- Środki własne CVI 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 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 działalności oraz otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka;
- Badanie, ocena adekwatności oraz skuteczności systemu zarządzania ryzykiem dokonywane jest przez komórkę Audytu Wewnętrznego CVI. Audytor Wewnętrzny bada i ocenia w sposób niezależny i obiektywny wszystkie systemy i procedury wewnętrzne stosowane w CVI. Audytor Wewnętrzny wspiera Spółkę poprzez rozpoznanie i ocenę znaczących zagrożeń ryzyk w CVI 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.

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia IFR, 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, ustalonemu jako $\frac{1}{4}$ stałych kosztów pośrednich poniesionych przez CVI w poprzednim roku.

Ponadto CVI 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 2022 wyniosło 19.40 etatów, natomiast w roku 2023 wyniosło 18.40 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	31.12.2022	31.12.2023
Wynagrodzenie Członków Zarządu	3 337 552,53	4 019 924,45
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	177 528,00	177 528,00
RAZEM	3 515 080,53	4 197 452,45

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 65.780,00 zł (kwota zawiera wartość netto oraz VAT nie do odliczenia).

5. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

CVI Dom Maklerski sp. z o.o. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

6. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Informacje o istotnych transakcjach (w roku 2023 oraz w roku 2022 tj. okresie, za który sporządzono dane porównawcze) zawartych przez Spółkę z:

a) jednostką dominującą

Nie dotyczy

b) znaczącym udziałowcem

Nie dotyczy

c) jednostkami podporządkowanymi

W tabeli poniżej

d) członkami zarządu, organów nadzorczych

W tabeli poniżej oraz w nocy VI.2.

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 2023

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	8 778 545,93	249 369,87	0,00
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	53 734,74	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	8 778 545,93	303 104,61	0,00

ROK 2022

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	5 409 638,74	228 414,05	0,00
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	0,00	52 439,31	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	5 409 638,74	280 853,36	0,00

ROK 2023

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	300 000,00	0,00	0,00
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	3 108 891,01	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	3 408 891,01	0,00	0,00

ROK 2022

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	369 000,00	0,00	0,00
członkowie organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej	1 242 248,02	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	1 611 248,02	0,00	0,00

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	31.12.2022	31.12.2023
jednostka dominująca	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	2 455 348,50	1 830 000,00
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	2 455 348,50	1 830 000,00

Odsetki od pożyczek w 2022 roku wyniosły 220 315,26 zł, a w 2023 roku wyniosły 248 169,87 zł.

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2022	31.12.2023
jednostka dominująca	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	958 586,91	751 421,97
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	578 738,40	751 421,97

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2022	31.12.2023
jednostka dominująca	0,00	0,00
znaczący inwestor	0,00	0,00
wspólnik jednostki współzależnej	0,00	0,00
jednostki podporządkowane	92 250,00	92 250,00
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	92 250,00	92 250,00

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

Nie wystąpiły.

8. Połączenie spółek

W 2023 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, dnia 14 czerwca 2024 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aneta Kuźniar

Biuro rachunkowe Althimus sp. z o.o.



Signed by /
Podpisano przez:

Aneta Kuźniar

Date / Data:
2024-06-14
12:56

Zarząd CVI Dom Maklerski sp. z o.o.:

Marcin Leja

Prezes Zarządu

Jacek Kawałczewski

Członek Zarządu

Marek Król

Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marcin Leja
Data: 2024.06.14 13:22:56 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Jacek Kawałczewski
Data: 2024.06.14 13:19:48 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marek Zbigniew Król
Data: 2024.06.14 14:55:34 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 2023 roku**

Warszawa, 14 czerwca 2024 r.



I. WSTĘP

Niniejsze sprawozdanie sporządzono na dzień 31 grudnia 2023 roku celem przedstawienia działalności CVI Dom Maklerski sp. z o.o. (dalej: „CVI”, „Dom Maklerski”, „Spółka”) oraz działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2023 roku, zgodnie z wymogiem określonym w art. 228 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. z 2024 r., poz. 18, ze zm.), art. 49 oraz art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2023 r., poz. 120, ze zm.), § 22 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich z dnia 28 grudnia 2009 r. (Dz.U. z 2017 r., poz. 123, ze zm.), jak również w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2024 r., poz. 722, ze zm.).

II. INFORMACJE PODSTAWOWE O CVI

CVI została założona 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 numerem KRS 0000424707, REGON 242949739, NIP 954-27-38-238.

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

- | | |
|-----------------------------|--|
| ▪ Nazwa i forma prawna: | CVI Dom Maklerski sp. z o.o. |
| ▪ Kraj siedziby: | Polska |
| ▪ Siedziba spółki: | Warszawa |
| ▪ Adres siedziby: | Plac Europejski 2, Budynek C, 00-84 Warszawa |
| ▪ Numery telekomunikacyjne: | tel. +48 694 555 544 |
| ▪ E-mail: | biuro@cvi.pl |
| ▪ Strona internetowa: | www.cvi.pl |

Czas trwania Spółki zgodnie z § 3 Aktu założycielskiego jest nieoznaczony.

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 nr DRK/WL/4020/13/21/110/1/2013 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.

1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W skład Zarządu CVI na dzień 31 grudnia 2023 r. wchodzi:

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



W dniu 18 grudnia 2023 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2023 r. złożyła Pani Dorota Dubyk. W dniu 19 grudnia 2023 roku Uchwałą nr 21/2023 Rada Nadzorcza CVI DM powołała z dniem 1 stycznia 2024 na Członka Zarządu Spółki Pana Jacka Kawałczewskiego.

Na dzień 1 stycznia 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Marcin Leja – Prezes Zarządu
- Marek Król – Członek Zarządu
- Jacek Kawałczewski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodziła:

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

W trakcie roku obrotowego oraz 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.

3. ZMIANY UMOWY SPÓŁKI

Zmiana Aktu Założycielskiego Spółki wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników CVI oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany treści Aktu Założycielskiego CVI.

4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 r. udziałowcami CVI było 13 osób fizycznych posiadających od 46 do 385 udziałów, dających od 1,19% do 9,98% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w prawach głosu.

III. INFORMACJE O SPÓŁKACH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ

CVI jest jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej CVI Dom Maklerski sp. z o.o. (dalej „**Grupa CVI**”). W okresie sprawozdawczym w skład Grupy CVI wchodziły następujące jednostki zależne podlegające konsolidacji.

CVI Trust spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy Placu Europejskim 2, Budynek C, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000663768, REGON: 366574074, NIP: 7010666833 (dalej: „**CVI Trust**”);



CVI Dom Maklerski spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przy Placu Europejskim 2, Budynek C, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000826682, REGON: 385476810, NIP: 7010968942 (dalej: „**CVI DM sp. z o.o. sp. k.**”).

Udział CVI w kapitale zakładowym jednostek zależnych prezentuje poniższa tabela.

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w prawach głosu [%]
CVI Trust	Działalność w zakresie pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń i administratora zastawu	99,80	99,80
CVI DM sp. z o.o. sp.k.	Działalność Spółki polega na utrzymywaniu określonego pakietu akcji w alternatywnym funduszu inwestycyjnym	CVI DM wniósł 99,92% wszystkich wkładów do CVI DM sp. z o.o. sp.k.	

1. SKŁAD ZARZĄDU CVI TRUST

W skład Zarządu CVI Trust na dzień 31 grudnia 2023 r. wchodził:

- Rafał Lis – Prezes Zarządu
- Marcin Leja – Członek Zarządu
- Dorota Dubyk – Członek Zarządu.

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

2. WSPÓLNICY CVI DM SP. Z O.O. SP.K.

Wspólnikami CVI sp. z o.o. sp.k. na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania byli:

- Rafał Lis – komandytariusz
- Marcin Leja – komandytariusz
- CVI Dom Maklerski sp. z o.o. – komplementariusz.

IV. INFORMACJE OPERACYJNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI ORAZ JEDNOSTEK ZALÉŻNYCH

1. PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym profilem działalności CVI 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 2023 roku wartość aktywów portfeli instrumentów finansowych pod zarządzaniem CVI wyniosła 3.2 mld zł, w ramach jedenastu funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz dwóch funduszy luksemburskich (w tym jednego posiadającego dwa subfundusze).

CVI Trust świadczy usługi związane z pełnieniem funkcji administratora zabezpieczeń oraz administratora zastawu. Klientami CVI Trust są emitenci instrumentów finansowych nabywanych do portfeli funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez CVI. CVI Trust rozpoczęła działalność operacyjną w 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku obsługiwała około 110 aktywnych umów w zakresie usług administrowania zabezpieczeniami.



CVI sp. z o.o. sp. k prowadzi działalność w zakresie tworzenia struktur luksemburskich.

2. ISTOTNE ZDARZENIA I OKOLICZNOŚCI WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ

1) Trwający konflikt zbrojny w Ukrainie i jego oddziaływanie na Spółkę oraz Grupę CVI.

Spółka ocenia, że trwający od ponad dwóch lat konflikt zbrojny w Ukrainie ma pośredni i zmniejszający się wpływ na koniunkturę w kraju oraz w regionie. Rynek, przedsiębiorstwa, pracownicy oraz konsumenci w minionych latach dostosowali swoje funkcjonowanie, strategię i zachowania do zmienionej rzeczywistości. Biorąc pod uwagę strategię inwestycyjną (a w szczególności kryterium geograficzno-sektorowe) funduszy, których aktywami zarządza CVI ryzyko wynikające z aktualnej skali konfliktu jest odpowiednio zaadresowane oraz zmitigowane. Z uwagi jednak na złożoność sytuacji oraz możliwość realizacji wielu scenariuszy, CVI na bieżąco monitoruje sytuację i w przypadku jakichkolwiek istotnych zmian będzie wdrażał wszelkie niezbędne środki dla działalności Spółki.

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

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Wybrane dane finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych) podsumowujące sytuację finansową CVI Dom Maklerski sp. z o.o. oraz Grupy CVI w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

Wybrane dane finansowe CVI

Parametr	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	25 536 811,27	32 179 575,00
Amortyzacja	509 286,06	644 478,80
Zysk (strata) z działalności podstawowej	4 294 076,21	7 992 125,51
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 569 117,63	7 749 709,54
EBITDA	4 078 403,69	8 394 188,34
Zysk (strata) brutto	3 841 649,20	7 928 435,86
Podatek dochodowy (CIT)	785 946,00	1 557 545,00
Zysk (strata) netto	3 055 703,20	6 370 890,86
Aktywa razem	22 673 642,75	26 097 844,73
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 333 484,09	2 667 267,63
Należności razem, w tym:	13 042 057,37	17 100 629,61



Należności krótkoterminowe	12 692 680,01	16 778 029,32
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	7 438 186,39	7 709 596,43
Zobowiązania krótkoterminowe	4 585 081,82	4 825 670,45
Kapitał własny, w tym:	12 084 496,12	17 135 673,64
Kapitał podstawowy	1 929 500,00	1 929 500,00
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) %	13,48%	24,41%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) %	25,29%	37,18%
Wskaźnik rentowności operacyjnej %	13,98%	24,08%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia %	32,81%	29,54%

Przepływy pieniężne	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 525 714,27	4 406 580,93
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 606 840,32	-988 380,11
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 631 956,56	-4 084 417,28
Przepływy pieniężne netto razem	-713 082,61	-666 216,46

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2023
Kraj	20 127 172,53	23 401 029,07
Zagranica	5 409 638,74	8 778 545,93
RAZEM	25 536 811,27	32 179 575,00

Okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku spółka CVI Dom Maklerski sp. z o.o. zamknęła wynikiem finansowym netto na poziomie 6.370.890,86 zł wykazując całkowite przychody ze sprzedaży na poziomie 32.179.575,00 zł, co oznacza wzrost o 26% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W 2023 roku Spółka konsekwentnie realizowała przyjętą strategię biznesową, która zakładała m.in. dalszy rozwój linii biznesowej polegającej na zarządzaniu portfelami aktywów klientów instytucjonalnych oraz zwiększenia wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, których portfelami zarządza CVI. Kluczowym elementem strategii realizowanej przez CVI DM jest dywersyfikacja źródeł swoich przychodów z podstawowej działalności zarządzania portfelami aktywów Klientów poprzez zwiększenie bazy klientów instytucjonalnych.

Podsumowując aktualną sytuację finansową CVI Dom Maklerski sp. z o.o. w zakresie rentowności, płynności oraz efektywności zarządzania zasobami należy ocenić ją jako dobrą. Jednocześnie rozwój Spółki pozwala oczekiwać w przyszłości utrzymania dotychczasowej rentowności przy zmniejszeniu ryzyka biznesowego poprzez dywersyfikację.

Wybrane dane finansowe Grupy CVI

Parametr	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	27 900 261,29	34 914 438,18
Amortyzacja	509 286,06	644 478,80



Zysk (strata) z działalności podstawowej	4 426 775,58	7 018 631,14
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 696 846,94	6 920 446,72
EBITDA	4 206 133,00	7 564 925,52
Zysk (strata) brutto	3 841 620,15	6 805 414,71
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	791 291,00	1 557 545,00
Zysk (strata) netto	3 050 329,15	5 247 869,71
Aktywa razem	21 476 116,28	24 277 651,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 407 636,15	3 406 526,08
Należności razem, w tym:	13 965 486,13	17 928 200,89
Należności krótkoterminowe	13 616 108,77	17 605 600,60
Zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania, w tym:	10 543 691,35	9 416 869,74
Zobowiązania krótkoterminowe	4 532 086,03	4 849 254,10
Kapitał własny, w tym:	11 187 234,21	14 860 781,30
Kapitał podstawowy	1 929 500,00	1 929 500,00
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	14,20%	21,62%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) %	27,27%	35,31%
Wskaźnik rentowności operacyjnej %	13,25%	19,82%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia %	34,42%	33,63%

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023
Kraj	22 406 599,94	25 950 013,14
Zagranica	5 493 661,35	8 964 425,04
RAZEM	27 900 261,29	34 914 438,18

Przepływy pieniężne	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 980 231,56	4 493 419,37
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 372 076,41	-410 208,16
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 282 646,26	-4 084 321,28
Przepływy pieniężne netto razem	-930 338,29	-1 110,07

5. STOPA ZWROTU Z AKTYWÓW

Stopa zwrotu z aktywów na poziomie jednostkowym (obliczona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej) wyniosła na dzień 31 grudnia 2023 roku: 24,4% oraz 21,6% na poziomie skonsolidowanym.

6. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI

W 2023 r. CVI 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 2023 r. poz. 776).

Grupa CVI finansowała swoją działalność ze środków własnych, pożyczek udzielonych wewnątrz Grupy CVI.

7. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

CVI DM planuje dalszy rozwój linii biznesowej polegającej na zarządzaniu portfelami, 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 w 2024 roku jest kontynuacja procesu dywersyfikacji źródeł swoich przychodów z podstawowej działalności zarządzania portfelami aktywów Klientów poprzez zwiększenie bazy Klientów instytucjonalnych.

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

CVI 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 rozwija swoje kompetencje w zakresie realizacji inwestycji w takich krajach jak m.in. Rumunia, Słowacja, Czechy.

8. CZYNNIKI RYZYKA

Funkcjonujący w CVI system zarządzania ryzykiem oparty jest w szczególności na rozwiązaniach wynikających z 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”). CVI spełnia warunki określone w art. 12 ust. 1. Rozporządzenia IFR do uznania za małą i niepowiązaną wzajemnie firmą inwestycyjną tj. mały dom maklerski, w rozumieniu art. 110a ust. 1 pkt 9b) ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Do głównych czynników ryzyka zidentyfikowanych w 2023 roku w działalności Spółki i Grupy CVI należały przede wszystkim ryzyka wskazane w poniższej tabeli.

Rodzaj ryzyka	Charakterystyka ryzyka
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 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.

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 2023 roku zatrudniał na podstawie umów o pracę 20 osób (w tym 1 Członek Zarządu) oraz 2 Członków Zarządu pełniących funkcje na podstawie powołania.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie CVI (w przeliczeniu na etaty) wyniosło w 2023 roku 21,4 etatu.

11. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZES SĄDEM

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

12. INFORMACJA O PODMIOCIE PROWADZĄCYM RACHUNKOWOŚĆ

W omawianym okresie sprawozdawczym obsługę rachunkowości Spółki oraz Grupy CVI 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 działalności CVI oraz Grupy CVI 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.

Warszawa, dnia 14 czerwca 2024 r.

Marcin Leja

Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marcina Leja
Data: 2024.06.14 13:25:43 CEST

Marek Król

Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Mareka Zbigniewa Króla
Data: 2024.06.14 14:56:02
CEST

Jacek Kawałczewski

Członek Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany
przez Jacka Kawałczewskiego
Data: 2024.06.14 13:21:09
CEST