



Sprawozdanie Zarządu z działalności
za rok obrotowy 2021

1. Informacje podstawowe

Nazwa	Dom Maklerski INC S.A.
Siedziba	Poznań, ul. Abpa A. Baraniaka 6
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Podmiot prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nazwa rejestru	Rejestr przedsiębiorców
Numer rejestru	KRS 0000371004
REGON	142721519
NIP	7010277149
Tel/fax	+48 61 845 5000
Email	biuro@dminc.pl
Strona www	www.dminc.pl

Na dzień 31 grudnia 2021 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu
 Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu
 Piotr Zygmantowski – Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2021 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Michał Łukowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Andrzej Gałganek – Członek Rady Nadzorczej
 Łukasz Puślecki – Członek Rady Nadzorczej
 Rafał Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Dom Maklerski INC S.A. nie posiadał Prokurenta.

Zgodnie z § 6 Statutu Spółki przedmiotem działalności jest:

- 1) działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych;
- 2) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 3) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 4) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 5) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 21 lutego 2012 r. wydała decyzję zezwalającą Spółce na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych, która stała się ostateczna w dniu 28 marca 2012 r. (decyzja DRK/WL/4020/36/14/102/1/2012).

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zarządu Spółki z dnia 28 maja 2012 r. Spółka rozpoczęła działalność maklerską z dniem podjęcia uchwały.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 24 października 2017 roku udzieliła zezwolenia Domowi Maklerskiemu na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, tj. w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (decyzja DRK/WL/4020/35/18/2017/102/1).

Zgodnie z Uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z dnia 2 stycznia 2018 r. Spółka rozpoczęła działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 22 grudnia 2020 r. wydała decyzję zezwalającą Spółce na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie doradztwa inwestycyjnego i przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych (decyzja DIF-DIFZL.4010.1.2020).

Spółka rozpoczęła działalność maklerską w zakresie przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych w dniu 28 lutego 2021 r., natomiast działalność maklerską w zakresie doradztwa inwestycyjnego w dniu 20 grudnia 2021 r.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 550.000 zł i dzielił się na 100 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda, 350 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda, 49 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1.000 zł każda oraz 51 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1.000 zł.

2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W roku 2021 Dom Maklerski INC S.A. w dalszym ciągu sukcesywnie realizował wypracowaną strategię rozwoju obejmującą między innymi działania ukierunkowane na dalszy rozwój działalności w zakresie oferowania instrumentów finansowych, a także przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

W roku 2021 Dom Maklerski INC S.A. świadczył usługi oferowania instrumentów finansowych łącznie przy 31 ofertach publicznych akcji, w tym:

- 14 ofertach publicznych akcji skierowanych do mniej niż 150 inwestorów innych niż inwestorzy kwalifikowani - między innymi przeprowadzono ofertę spółki Signius S.A. (Spółka pozyskała 3,3 mln zł.) czy Plot Twist S.A. (Spółka pozyskała 2 mln zł.),
- 12 ofertach publicznych akcji, o których mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przeprowadzonych przy udziale platformy CrowdConnect.pl – między innymi spółka Zeneris Projekty S.A. pozyskała 3,0 mln zł czy spółka Stars Space S.A. pozyskała 4,5 mln zł ustanawiając jednocześnie rekord polskiego crowdinvestingu,
- 3 ofertach publicznych akcji, o których mowa w art. 37b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu

obrotu oraz o spółkach publicznych – między innymi spółka Woodpecker.co S.A. pozyskała 11,0 mln zł, a Simple Day S.A. pozyskało 4,2 mln zł,

- 2 ofertach publicznych akcji skierowanych do inwestorów obejmujących akcje o wartości co najmniej 100 tys. euro każdy – spółki Render Cube S.A. (wartość oferty łącznie wyniosła 16,9 mln zł.).

Działania te przełożyły się na wygenerowanie 3 533,4 tys. zł przychodów ze sprzedaży przy około 3 060,5 zł w analogicznym okresie ubiegłego roku obrotowego oraz pozwoliły na wypracowanie 1 403,3 tys. zł zysku netto przy 1 698,6 tys. zł w roku 2020.

W roku 2021 w porównaniu do roku 2020 w Domu Maklerskim INC S.A. liczba osób zatrudnionych zmniejszyła się z 21 osób do 20 osób.

Na rok 2022 Dom Maklerski INC S.A. stawia sobie za cel dalszą koncentrację na prowadzeniu działalności w ramach oferowania instrumentów finansowych, jak również przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. ocenia obecną sytuację finansową jako stabilną oraz pozytywną. Co więcej, w ocenie Zarządu nie występują przesłanki, które mogłyby zagrażać bieżącemu funkcjonowaniu.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	31.12.2021	31.12.2020
	PLN	
Kapitał własny	3 790 918,06	2 887 666,83
Kapitał zakładowy	550 000,00	550 000,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	155 494,57	42 746,11
Aktywa razem	4 015 432,26	2 961 712,94
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	341 778,30	162 161,98
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 490 355,81	2 693 928,03
Wybrane dane finansowe	Od 01.01.2021 do 31.12.2021	Od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	3 533 374,86	3 060 466,17
Zysk (strata) netto	1 403 251,23	1 698 580,59

Po uwzględnieniu obecnej sytuacji gospodarczej, nastroi na rynkach kapitałowych, jak również zaplanowanych na 2022 rok działań w zakresie przeprowadzania ofert instrumentów finansowych, a także przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, Dom Maklerski INC S.A. ocenia, iż jego przewidywana sytuacja charakteryzować się będzie w dalszym ciągu stabilnością.

3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego przeprowadziła w Domu Maklerskim INC S.A. kontrolę w zakresie zgodności działalności Domu Maklerskiego INC z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceniodawców. Komisja Nadzoru Finansowego sformułowała 27 zaleceń, które zostały zrealizowane w przewidzianym terminie. Po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.

4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Na 2022 rok Dom Maklerski INC S.A. stawia sobie za cel skoncentrowanie się na prowadzeniu działalności w ramach oferowania instrumentów finansowych oraz przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. W ramach oferowania instrumentów finansowych Dom Maklerski INC zamierza rozwinąć platformę crowdconnect.pl celem zwiększenia jej funkcjonalności.

Dodatkowo, Dom Maklerski INC rozważyć będzie rozpoczęcie działalności wykonywania funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Prace w tym zakresie prowadzone będą w 2022 r., w sytuacji gdy analizy i prace przygotowawcze pozwolą na uruchomienie tej działalności, rozpocznie się ona z końcem 2022 r. lub na początku 2023 r.

W pierwszym kwartale 2022 r. Dom Maklerski INC zamierza wystąpić do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 oraz art. 69 ust. 4 pkt 3 i 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, tj. w zakresie:

- wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Dom Maklerski nie prowadził w 2021 r. działań w dziedzinie badań i rozwoju.

6. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Dom Maklerski nie nabywał w 2021 r. akcji własnych.

7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Dom Maklerski jest na nie narażony

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Działalność Domu Maklerskiego INC S.A. uzależniona jest od koniunktury gospodarczej w Polsce. Czynniki mogące wpływać na sytuację zarówno gospodarczą, jak i finansową Domu Maklerskiego INC S.A. to przede wszystkim: ogólne tendencje w światowej oraz krajowej gospodarce, jak również trendy na rynkach finansowych, zmiany polityki pieniężnej, fiskalnej oraz podatkowej, poziom stóp procentowych i ich zmienność, zachowania inwestorów instytucjonalnych bądź indywidualnych, dostępność zarówno krótko, jak i długoterminowego finansowania oraz dostępność alternatywnych inwestycji. Zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce mają duży wpływ na aktywność gospodarczą i

inwestycyjną przedsiębiorstw w tym na ich wyniki finansowe, co w następstwie może przekładać się na zmienną aktywność spółek w obszarze emisji nowych papierów wartościowych. Dlatego też, w okresach gospodarczej niestabilności oraz warunkach niesprzyjających podejmowaniu ryzyka, przychody Domu Maklerskiego INC S.A. mogą ulegać zmniejszeniu, co przy kosztach utrzymujących się na stałym poziomie, może powodować obniżenie wyników finansowych, bądź powstanie straty. Czynniki, które pozostają poza kontrolą Domu Maklerskiego INC S.A. mogą spowodować znaczny spadek popytu na jego produkty oraz usługi, a także negatywnie wpłynąć na jego działalność, sytuację finansową, jak i wyniki z działalności.

Ryzyko konkurencji

Dom Maklerski INC S.A. prowadzi działalność maklerską między innymi w zakresie oferowania instrumentów finansowych. Klientami Domu Maklerskiego INC S.A. są w szczególności przedsiębiorstwa, które poszukują finansowania. Najistotniejszymi przewagami konkurencyjnymi Domu Maklerskiego INC S.A. są: doświadczenie na rynku kapitałowym, wysoki standard świadczonych usług, niezależność oraz elastyczność. Polski rynek kapitałowy odznacza się wysoką konkurencyjnością. Istnieje zatem ryzyko, iż jako instytucja nie będąca domem maklerskim należącym do bankowej grupy kapitałowej, Dom Maklerski INC S.A. ma ograniczone możliwości konkurowania z takimi podmiotami. Zainteresowanie odbiorcami usług Domu Maklerskiego wykazują także zagraniczne instytucje finansowe, jak również międzynarodowe korporacje, które dysponują znaczącym zapleczem kapitałowym i know-how zdobytym na innych rynkach. Rosnący poziom nasycenia rynku powoduje także konieczność ciągłego podnoszenia jakości oferowanych usług i kompetencji personelu obsługującego klienta, co związane jest z ponoszeniem dodatkowych kosztów. Dom Maklerski INC S.A. stara się ograniczyć ryzyko konkurencji poprzez bieżącą analizę branży finansowej, a także przewidywanie jej rozwoju. W zakresie obsługi ofert publicznych obejmujących emisję akcji o wartości do 1 mln euro Dom Maklerski konkuruje z licznymi podmiotami nieregulowanymi, tzw. platformami crowdfundingowymi. Platformy te działają w niższym reżimie regulacyjnym i ich działalność nie podlega wciąż bezpośredniemu nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego, co powoduje po ich stronie mniejsze ryzyka regulacyjne i mniejsze koszty bieżącego funkcjonowania. Z końcem 2022 r. platformy crowdfundingowe będą musiały uzyskać zezwolenie jako tzw. dostawca usług finansowania społecznościowego i będą podlegać regulacjom o charakterze zbliżonym do regulacji dotyczących niektórych aspektów działalności firm inwestycyjnych.

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Dom Maklerski INC S.A. jest spółką, której ważnym aktywem są zasoby ludzkie, i funkcjonuje w oparciu o wiedzę oraz doświadczenie osób zarządzających, a także kluczowych pracowników. Charakter prowadzenia działalności jako dom maklerski wiąże się nie tylko z doświadczeniem pracowników, ale również spełnianiem wymogów formalnych umożliwiających ich świadczenie, w tym dysponowania licencjami maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego. Dom Maklerski INC S.A. w swojej strukturze posiada osoby z bogatym doświadczeniem na rynku kapitałowym oraz posiadające tytuły maklera papierów wartościowych (w liczbie 5 osób). Utrata kadry menadżerskiej bądź kluczowych pracowników mogłaby wpłynąć w sposób niekorzystny na prowadzoną działalność oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z przepisami prawa, niestabilnością systemu prawnego oraz przepisów podatkowych

Dom Maklerski INC S.A. swoją działalność prowadzi na terenie Polski, gdzie system prawny oraz otoczenie regulacyjne ulegają częstym i czasem znaczącym nieoczekiwanym zmianom, a obowiązujące na terenie kraju przepisy prawa i regulacje mogą być przedmiotem sprzecznych ze sobą urzędowych interpretacji. Rynek kapitałowy jest w szerokim zakresie poddany regulacjom państwowym i może podlegać coraz silniejszemu nadzorowi. Zmiany regulacyjne mogą w sposób negatywny wpływać na Dom Maklerski INC oraz na obecnych, jak i również przyszłych klientów. Mogą zostać wprowadzone zmiany, które skutkowałyby spadkiem atrakcyjności pozyskania kapitału poprzez rynek kapitałowy. Ponadto, w Polsce mają bądź będą miały zastosowanie regulacje UE, w tym m.in. w odniesieniu do

rynku finansowego. Zmiany regulacji oraz ich implementacja mogą mieć znaczący wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, jak i wyniki działalności.

Zmiany przepisów podatkowych także mogą mieć negatywny wpływ na działalność Domu Maklerskiego INC S.A. Istnieje ryzyko, iż wraz z wprowadzeniem nowych regulacji zaistnieje konieczność podjęcia działań dostosowawczych, co w konsekwencji skutkować może powstaniem znaczących kosztów wymuszonych okolicznościami związanymi z dostosowaniem się do nowych przepisów i kosztów związanych z niedostosowaniem się do nich. Istnieje ryzyko, że poszczególne interpretacje podatkowe, uzyskane przez Dom Maklerski INC S.A. oraz stosowanie obecnych oraz przyszłych przepisów polskiego prawa podatkowego zostaną zakwestionowane, co z kolei może skutkować nałożeniem kar bądź innych sankcji lub będzie wiązało się z potrzebą rewizji przyjętych praktyk.

Ryzyko związane z wymogami kapitałowymi dla domów maklerskich

Dom Maklerski INC S.A. został utworzony i prowadzi działalność zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dlatego też ciążą na nim obowiązki utrzymywania na określonym poziomie kapitału założycielskiego, kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, a także stosowania wymogów określonych przepisami ww. ustawy oraz aktami wykonawczymi, w szczególności rozporządzenia 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, jak również obowiązującymi od połowy 2021 r. 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.

Wobec tego istnieje ryzyko, że przestrzeganie określonych zasad wiązać się będzie z ograniczonymi możliwościami dysponowania kapitałem przez Dom Maklerski INC S.A. Nie można również wykluczyć nałożenia na Dom Maklerski INC obowiązku podwyższenia poziomu kapitału przez organ nadzoru. Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. zaznacza, iż Spółka spełnia wymagania w zakresie funduszy własnych przewyższając poziom określony przepisami prawa, a co więcej, prowadzi bieżącą kontrolę spełniania wskazanych wymogów.

Ryzyko związane z nadzorowaniem przez Komisję Nadzoru Finansowego

Obszarem działalności Domu Maklerskiego INC S.A. jest prowadzenie działalności maklerskiej. Warunkiem świadczenia tych usług jest posiadanie stosowanego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Dom Maklerski INC S.A. posiada zezwolenie wydane m.in. na podstawie decyzji KNF nr DRK/WL/4020/36/14/102/1/2012, a następnie kolejnych decyzji rozszerzających jego zakres. W przypadkach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, czyli głównie w przypadku istotnych naruszeń prawa bądź nieprzestrzegania zasad uczciwego obrotu, Komisja może między innymi cofnąć zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej lub ograniczyć zakres wykonywanej działalności maklerskiej, a także nałożyć karę pieniężną. Komisja Nadzoru Finansowego w ostatnich latach aktywnie korzysta z ww. sankcji w stosunku do części domów maklerskich. Wystąpienie sytuacji powyższej mogłoby zagrozić kontynuacji prowadzonej działalności i w sposób negatywny wpłynąć na wyniki finansowe lub reputację Domu Maklerskiego INC S.A.

Ryzyko związane z systemami informatycznymi i telekomunikacyjnymi

Systemy informatyczne i telekomunikacyjne odgrywają znaczącą rolę w bieżącej działalności Domu Maklerskiego INC S.A. w zakresie kontaktu z klientami oraz inwestorami, jak i pod kątem przechowywania informacji i dokumentów kluczowych dla prowadzenia działalności. Wydajność, niezawodność i bezpieczeństwo przekazywania oraz archiwizowania danych i dokumentów jest szczególnie istotna w kontekście ciągłości świadczonych usług. Nieprawidłowe funkcjonowanie systemu informatycznego skutkować mogłoby opóźnieniem w świadczeniu usług maklerskich, a w konsekwencji mogłoby doprowadzić do nieautoryzowanego dostępu do danych przechowywanych w systemie, które niejednokrotnie stanowią tajemnicę zawodową, a ze względu na charakter prowadzonej działalności, stanowią informację poufną. Dom Maklerski INC S.A. dokłada wszelkich starań, aby nie doszło do

wycieku danych, a jedną z kwestii najistotniejszych jest profesjonalne jego postrzeganie oraz pełne zaufanie klientów.

Ryzyko związane z przypadkami popełnienia błędów i naruszenia regulacji przez pracowników

Działalność wykonywana przez Dom Maklerski INC S.A. wymaga od jego pracowników nie tylko wiedzy oraz doświadczenia, które pozwala na wykonywanie powierzonych im zadań, ale również przestrzegania znaczącej liczby regulacji i zasad etyki zawodowej. Pomimo nacisku kładzionego na powyższe kwestie przez Zarząd, nie można wykluczyć przypadków popełnienia błędów czy naruszenia przepisów prawa przez osoby zatrudnione w Domu Maklerskim INC S.A. Mogłoby to naruszyć zaufanie klientów, a w konsekwencji wpłynąć na wyniki finansowe. Dom Maklerski INC S.A. zgodnie z obowiązującymi regulacjami posiada w swojej strukturze jednostkę, która sprawuje kontrolę nad przestrzeganiem zgodności działalności z prawem, jak również dokonuje kontroli wewnętrznej, poprzez między innymi sprawowanie kontroli nad procedurami wewnętrznymi oraz nad przestrzeganiem przez pracowników regulacji i przepisów. Dodatkowo w Domu Maklerskim INC S.A. funkcjonuje jednostka audytu wewnętrznego. Nie można jednak wykluczyć wystąpienia opisanych przypadków w przyszłości.

Ryzyko wystąpienia negatywnych skutków w związku z epidemią COVID-19

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania w Domu Maklerskim INC S.A. nie wystąpiły żadne zdarzenia, które mogłyby wskazywać na wymierne efekty ekonomiczne i finansowe ogłoszonej pandemii przez Światową Organizację Zdrowia. Zdecydowana większość prac może być obsługiwana zdalnie. Nie można jednak wykluczyć, iż nastąpi szereg zdarzeń, które spowodują niemożliwość przeprowadzenia bądź opóźnienia w wykonywaniu pewnych etapów prac.

8. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Dom Maklerski INC S.A. posiada Punkt Obsługi Klienta w Warszawie przy ul. Wilczej 50/52.

9. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

Dom Maklerski INC S.A. nie stosował w 2021 r. instrumentów finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, ryzyka kredytowego lub istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Dom Maklerski INC S.A. jako trwale istotne identyfikuje ryzyko kredytowe. Ryzyko kredytowe to ryzyko nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania lub pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania, w ramach którego wyróżniane jest ryzyko kontrahenta, tj. ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz ryzyko koncentracji, tj. ryzyko pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania w wyniku uzależnienia się lub nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów wewnętrznych.

Dom Maklerski INC S.A. przyjmuje następujące zasady mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego w prowadzonej działalności:

- a) Dom Maklerski INC nie przyjmuje na siebie ekspozycji wobec instytucji, której wartość przekracza 100% wartości funduszy własnych DM INC. Wartość tego limitu wewnętrznego podlega corocznej aktualizacji;

- b) Dom Maklerski INC nie udziela pożyczek poza pożyczkami w ramach grupy kapitałowej INC S.A. z siedzibą w Poznaniu;
- c) Przechowywanie własnych środków pieniężnych Domu Maklerskiego INC dokonuje się wyłącznie w bankach krajowych, które spełniają wszystkie normy w zakresie adekwatności kapitałowej i nie są zobowiązane do realizacji planu naprawy;
- d) Dom Maklerski INC prowadzi działalność w sposób zapewniający, aby limit udziału rocznych przychodów od jednej grupy powiązanych klientów w rocznych przychodach ogółem DM INC w wysokości nieprzekraczającej wartości kapitałów własnych DM INC wykazanych w ostatnim rocznym zbadanym sprawozdaniu finansowym. Odstępstwo od powyższych zasad wymaga decyzji Zarządu DM INC, która może być podjęta po przeprowadzeniu analizy ryzyka wynikającego z koncentracji.

Dom Maklerski INC S.A. nie stosuje metod zabezpieczania istotnych rodzajów planowanych transakcji oraz nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

10. Informacje o działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

Dom Maklerski nie prowadził w 2021 r. działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

11. Informacje o stopie zwrotu z aktywów

Stopa zwrotu z aktywów, rozumiana jako stosunek zysku netto do sumy bilansowej, wyniosła w 2021 r. 34,95%.

<i>Stosunek funduszy własnych do kapitału wewnętrznego</i>	203,46%
<i>Stosunek pozycji kap własnych do kapitałów założycielskich</i>	344,93%
<i>Stosunek pozycji funduszy własnych do kapitałów założycielskich</i>	327,67%

Wskaźnik bieżącej płynności

Aktywa bieżące (bez środków z ofert)	[PLN]	3 677 460,71
Zobowiązania bieżące (bez środków z ofert)	[PLN]	72 024,38
Wskaźnik bieżącej płynności	[x]	51
Limit pierwszego stopnia	[x]	1,2
Limit drugiego stopnia	[x]	1,1
Aktywa do dyspozycji		
Aktywa do dyspozycji	[PLN]	3 488 983,52
Połowa prognozowanych rocznych kosztów działalności pomniejszonych o amortyzację	[PLN]	932 972,00
Nadwyżka aktywów do dyspozycji	[PLN]	2 556 011,52
Limit pierwszego stopnia	[PLN]	10 000
Suma pozycji z kapitałów własnych	[PLN]	2 387 666,83
Fundusze własne	[PLN]	2 268 206,38
Kapitał wewnętrzny	[PLN]	1 114 820,22
Minimalna wartość kapitałów założycielskich	[PLN]	692 220,00

Minimalna wartość kapitałów założycielskich PLN:EUR	[EUR]	150 000,00 4,6148
Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	[PLN]	265 308,83
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	[PLN]	3 316 360,38
Apetyt na ryzyko (limit)	[PLN]	2 062 005,80

Poznań, 10 lutego 2022 r.

Paweł Śliwiński
Prezes Zarządu

Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu

Piotr Zygmanski
Wiceprezes Zarządu

INC | DOM MAKLEERSKI

Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna

ul. Abpa A. Baraniaka 6
61-131 Poznań
Tel. /fax.: +48 61 845 5000
e-mail: biuro@dminc.pl
www.dminc.pl

Zarząd:

dr hab. Paweł Śliwiński, prof. nadzw. UEP – Prezes Zarządu
Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu
dr Piotr Zygmanski, CFA – Wiceprezes Zarządu

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto
i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000371004
NIP: 7010277149
REGON: 142721519

Wysokość kapitału zakładowego: 550.000,00 zł