

Sprawozdanie finansowe
sporządzone na dzień
31 grudnia 2018 r.

Noble Securities Spółka Akcyjna

Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Wprowadzenie do sprawozdania

Sprawozdanie finansowe jednostki **Noble Securities Spółka Akcyjna**, NIP: **6760108427** za okres 1 stycznia 2018 r – 31 grudnia 2018 r zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

1.1 Dane identyfikujące jednostkę

1.1.1 Adres

Miejscowość	Warszawa
Kod pocztowy	01-208
Poczta	Warszawa
Ulica	ul. Przyokopowa
Numer nieruchomości	33
Numer lokalu	
Województwo	mazowieckie
Powiat	m. st. Warszawa
Gmina	Wola

1.1.2 Wskazanie zakresu działalności domu maklerskiego wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Przyokopowej 33, zwana dalej „Noble Securities S.A.” lub „Spółką”, została zarejestrowana po raz pierwszy w Sądzie Rejestrowym w Krakowie w dniu 6 grudnia 1993 roku pod numerem H/B 5124. Obecnie sądem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Noble Securities S.A. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000018651 w dniu 13 czerwca 2001 roku. Główna działalność Spółki jest związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych – PKD 66.12.Z. Ponadto przedmiotem działalności Spółki, może być również inna działalność, która szczegółowo jest wskazana w statucie Spółki. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego - KNF), decyzją Nr KPW-04031-11/93 z dnia 27 grudnia 1993 roku, udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie przedsiębiorstwa maklerskiego zgodnie z warunkami określonymi w zezwoleniu. W związku z prowadzoną działalnością Noble Securities S.A. jest uczestnikiem KDPW w typach uczestnictwa: działalność podstawowa, animator, sponsor emisji oraz rozliczanie transakcji na rynku instrumentów pochodnych. Uchwałą Nr 76/37/2005 Zarządu Towarowej Giełdy Energii z dnia 27 września 2005 roku, Zarząd Towarowej Giełdy Energii dopuścił Spółkę do działania na Towarowej Giełdzie Energii w zakresie Rynku Praw Majątkowych. Na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) z dnia 7 listopada 2007 roku Noble Securities S.A. została wpisana na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. W dniu 30 września 2009 r. uruchomiony został obrót dłużnymi instrumentami finansowymi na rynku Catalyst zorganizowanym przez GPW. Noble Securities S.A. jednocześnie z uruchomieniem rynku Catalyst, stała się jego członkiem i rozpoczęła działanie w zakresie obrotu instrumentami dłużnymi notowanymi na tym rynku. Na podstawie uchwały Zarządu GPW z dnia 29 grudnia 2009 roku Noble Securities S.A. została wpisana na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst. Z dniem 10 sierpnia 2010 roku stała się aktywnym uczestnikiem rynku energii, z fizyczną jej dostawą. Spółka została członkiem Towarowej

Giełdy Energii na Rynku Dnia Następnego. Kolejnym etapem rozwoju działalności Spółki na rynku energii jest uzyskanie członkostwa na Rynku Towarowym GPW w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały Nr 1288/2010 z dnia 3 grudnia 2010 roku. W dniu 9 maja 2011 roku Spółka udostępniła klientom swoją platformę rynku OTC (Forex) działającą pod nazwą Noble Markets. W dniu 21 października 2014 roku Spółka otrzymała decyzję KNF udzielającą zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie doradztwa inwestycyjnego, którą to działalność uruchomiła 4 maja 2015 roku. W dniu 28 grudnia 2014 roku Uchwałą Zarządu Towarowej Giełdy Energii S.A. Spółka została dopuszczona do działania w zakresie Rynku Dnia Następnego i Bieżącego Gazu. W dniu 14 stycznia 2015 roku Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Spółce udzielono koncesji na obrót energią elektryczną na własny rachunek począwszy od dnia 1 lutego 2015 roku. Spółka rozpoczęła działalność na tym rynku w kwietniu 2015 roku. W dniu 19 listopada 2015 roku Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Spółce udzielono koncesji na obrót paliwami gazowymi na własny rachunek. Spółka rozpoczęła działalność na tym rynku w maju 2016 roku.

1.1.3 Wskazanie właściwego sądu prowadzącego rejestr

Jednostka została zarejestrowana 13 czerwca 2001 r przez SĄD REJONOWY DLA M.ST.WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO pod numerem 0000018651 w rejestrze: REJESTR PRZEDSIĘBIORCÓW.

1.2 Informacje uzupełniające

- Okres trwania działalności oznaczony został na czas nieokreślony.
- Jednostka nie posiada wewnętrznej jednostki sporządzającej samodzielne sprawozdanie finansowe.
- W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

1.3 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez dom maklerski w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności.

1.4 Polityka rachunkowości

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2019.351 z dnia 2019.02.22 r.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich z dnia 28 grudnia 2009 roku (Dz.U. z 2017.123 z dnia 2017.01.19). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z konwencją kosztu historycznego. Instrumenty finansowe (Informacja Dodatkowa – Noty II.11 oraz II.12), wyceniane są do wartości godziwej. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości w ten sposób, że:

1.4.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu, wartości niematerialne i prawne ujmuje się w bilansie w wartości według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej

utruty wartości, jeśli taka została stwierdzona. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Zasadniczy okres ustala się następująco: • patenty licencje, znaki firmowe 2 lata • oprogramowanie komputerowe 2 lata • pozostałe wartości niematerialne i prawne 5 lat

z wyjątkiem zakupionego w 2008 roku programu SIDOMA służącego do obsługi transakcji zleceń na GPW dla którego został przyjęty okres amortyzacji wynoszący 10 lat. Każdorazowo wartości niematerialne i prawne z obszaru IT, w szczególności te, których cena nabycia jest wyższa niż 20.000 zł są oceniane przez Dyrektora Departamentu Technologii pod kątem ich ekonomicznego okresu użytkowania. Jeżeli okres ekonomicznego użytkowania ustalony przez Dyrektora Departamentu Technologii różni się od zasadniczego okresu, o którym mowa wyżej, to dla danej wartości niematerialnej i prawnej przyjmuje się okres amortyzacji ustalony przez Dyrektora Departamentu Technologii. Taka decyzja wymaga akceptacji dwóch Członków Zarządu. W przypadku licencji okres ekonomicznej użyteczności nie może być dłuższy niż okres udzielonej licencji. Wartości niematerialne i prawne podlegają okresowemu przeglądowi pod kątem trwałej utraty wartości. Przegląd dokonywany jest co najmniej na koniec roku obrotowego. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej poniżej 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania. Nakłady wchodzące w skład ceny nabycia poniesione w walutach obcych przelicza się na złote według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Nakłady na wartości niematerialne i prawne są wyceniane na dzień bilansowy według kosztu poniesionego do dnia bilansowego na nabycie lub stworzenie WNIp. Nakłady na wartości niematerialne i prawne nie są amortyzowane do momentu oddania WNIp do użytkowania. Koszty wdrożenia niezakończonych na moment oddania do użytkowania WNIp korygują wartość początkową WNIp o swoją wartość po zakończeniu prac wdrożeniowych.

b) Środki trwałe

Środki trwałe, zarówno własne jak i użytkowane w ramach leasingu finansowego, wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości (jeśli została stwierdzona). Koszty poniesione po oddaniu środka trwałego do użytkowania powiększają jego wartość początkową, gdy powodują zwiększenie spodziewanych korzyści ekonomicznych z wykorzystania danego środka. Pozostałe koszty ponoszone po oddaniu środków trwałych do użytkowania w szczególności koszty napraw, przeglądów, opłat eksploatacyjnych są rozpoznawane w wyniku finansowym w miesiącu, w którym zostały poniesione. Za koszt nabycia środka trwałego użytkowanego na podstawie leasingu finansowego uznaje się wartość rynkową ustaloną na dzień zawarcia umowy leasingowej określoną w umowie leasingowej. Grunty nie podlegają amortyzacji. Pozostałe środki trwałe są amortyzowane liniowo przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Zasadniczy okres amortyzacji przyjmuje się następująco: • urządzenia techniczne i maszyny 3 lata • środki transportu 5 lat • pozostałe środki trwałe 5 lat • nakłady w obce budynki, budowle 10 lat W przypadku środków trwałych z grupy KŚT 487 „Zespoły komputerowe”, dla których cena nabycia jest wyższa niż 10.000 zł, są one oceniane przez Dyrektora Departamentu Technologii pod kątem ich ekonomicznego okresu użytkowania. Jeżeli okres ekonomicznego użytkowania ustalony przez Dyrektora Departamentu Technologii różni się od zasadniczego okresu, o którym wyżej mowa, to dla danego środka trwałego z grupy KŚT 487 „Zespoły komputerowe” przyjmuje się okres amortyzacji ustalony przez Dyrektora Departamentu Technologii. Taka decyzja wymaga akceptacji dwóch Członków Zarządu. Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania, a przedmioty o wartości nieprzekraczającej 300 zł są ujmowane bezpośrednio w kosztach okresu. Środki trwałe w budowie są wyceniane według kosztu poniesionego do dnia bilansowego na ich nabycie lub stworzenie. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia budowy oraz oddania środka do użytkowania. Cena nabycia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje cenę zakupu składnika aktywów, obejmującą kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększoną o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne

podobne zmniejszenia i odzyski. Cena nabycia obejmuje również koszt finansowania danego środka trwałego oraz różnice kursowe od dnia wystawienia faktury do dnia bilansowego (dla środków trwałych w budowie) lub do dnia oddania środka trwałego do użytkowania (dla środków trwałych). Nakłady wchodzące w skład ceny nabycia poniesione w walutach obcych przelicza się na złote według kursu z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury.

c) Leasing

Noble Securities S.A. korzysta z umów leasingowych jako leasingobiorca. Umowy leasingowe zawierane przez Spółkę, to jest umowy, na mocy których Noble Securities S.A. przyjmuje do odpłatnego użytkowania środki trwałe, kwalifikowane są jako leasing finansowy lub operacyjny. Za leasing finansowy uznaje się umowy, w których spełniony jest co najmniej jeden z następujących warunków: • przeniesienie własności przedmiotu umowy na spółkę po zakończeniu okresu na jaki umowa została zawarta, • zawarte prawo do nabycia przez spółkę przedmiotu umowy po zakończeniu okresu na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej, • okres na jaki umowa została zawarta odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności przedmiotu umowy, przy czym nie może on być krótszy niż 3/4 tego okresu, • suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalonych w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania przekracza 90% wartości przedmiotu umowy. W sumie opłat uwzględnia się płatność końcową, którą Noble Securities S.A. zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności przedmiotu a nie uwzględnia się płatności za świadczenia dodatkowe, podatków oraz ubezpieczenia za przedmiot leasingu płaconych niezależnie od rat leasingowych, • występuje w niej przyrzeczenie do zawarcia z leasingodawcą kolejnej umowy leasingowej tego samego przedmiotu lub przedłużenia dotychczasowej umowy na warunkach korzystniejszych od dotychczasowej umowy, • przewidziana jest możliwość jej wypowiedzenia z zastrzeżeniem, że wszystkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez leasingodawcę pokrywa Noble Securities S.A., • przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb spółki, tak że bez wprowadzania w nim istotnych zmian może być używany wyłącznie przez Noble Securities S.A. Umowy leasingowe nie spełniające żadnego z powyższych punktów klasyfikuje się jako leasing operacyjny. W ramach umów zakwalifikowanych jako leasing finansowy rozpoznaje się środki trwałe oraz zobowiązanie wobec leasingodawcy. Środki trwałe rozpoznaje się w wartości początkowej ustalonej jako wartość rynkowa na dzień podpisania umowy i wycenia się następnie zgodnie z zasadami wyceny własnych środków trwałych. Zobowiązanie wobec leasingodawcy rozpoznawane jest początkowo w takiej samej wysokości a następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem wewnętrznej stopy zwrotu umowy leasingowej to jest stopy dyskontującej przyszłe płatności leasingowe do wartości zobowiązania na dzień zawarcia umowy. Odsetki naliczane według tej stopy przypadające na dany okres obrachunkowy rozpoznawane są w kosztach finansowych. W ramach umów zakwalifikowanych jako leasing operacyjny raty leasingowe rozpoznawane są jako koszty operacyjne w dacie ich poniesienia.

d) Należności i zobowiązania

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji oraz na dzień bilansowy po kursie średnim NBP.

e) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne własne i klientów i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. 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.

f) Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje zgodnie z zasadą memoriału czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz rozpoznaje przychody przyszłych okresów, jeżeli odpowiednio: • wydatki zostały poniesione a dotyczą przyszłych okresów, • otrzymano lub należne stały się środki z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. W ramach rozliczeń międzyokresowych Spółka nalicza m.in. premie oraz koszty sprzedaży dotyczące bieżącego okresu raportowego a wypłacane w okresie następnym. Koszty dotyczące pozyskania nowych klientów w zakresie usług generujących przychody w długim horyzoncie czasowym rozliczane są w czasie.

g) Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

WALUTA

31 GRUDNIA 2018 ROKU	31 GRUDNIA 2017 ROKU
EUR 4,3000	4,1709
USD 3,7597	3,4813
DKK 0,5759	0,5602
GBP 4,7895	4,7001
100 HUF 1,3394	1,3449
NOK 0,4325	0,4239
TRY 0,7108	0,9235
CZK 0,1673	0,1632
CHF 3,8166	3,5672
SEK 0,4201	0,4243

h) Instrumenty finansowe Instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu zawarcia transakcji. Wyjątek stanowią transakcje niegwarantowane przez giełdę, które ujmowane są w księgach w dniu rozliczenia. W dniu nabycia lub powstania – w imieniu i na rachunek własny - poszczególnych składników instrumentów finansowych (za wyjątkiem akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych) dokonywana jest klasyfikacja do odpowiedniej kategorii według następujących kryteriów: • aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu: aktywa (w szczególności papiery wartościowe) nabyte lub zobowiązania zaciągnięte w celu uzyskania korzyści z wyniku krótkoterminowych wahań cen. Do tej kategorii klasyfikuje się ponadto wszystkie instrumenty pochodne z wyjątkiem instrumentów wyznaczonych z założenia i faktycznie jako zabezpieczające, • aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności: instrumenty (w szczególności dłużne papiery wartościowe) o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych. Instrumenty finansowe kwalifikuje się do tej kategorii, jeżeli Spółka zamierza i może utrzymywać te aktywa do momentu, gdy staną się wymagalne, • pożyczki udzielone oraz należności własne: nie będące instrumentami pochodnymi pożyczki udzielone przez Spółkę oraz inne należności z wyjątkiem tych, które spełniają kryteria kategorii przeznaczonych do obrotu, • aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: nie będące instrumentami pochodnymi instrumenty finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie spełniające warunków zaliczenia do którejkolwiek z poprzednich kategorii.

i) Wycena instrumentów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte na rachunek własny, w związku z zawartymi transakcjami, wyceniane według wartości godziwej uwzględniającej wartość rynkową na dzień bilansowy. Aktywa finansowe, dla których nie występuje aktywny rynek, wycenia się zgodnie z przyjętym przez Spółkę modelem wyceny. Dla instrumentów notowanych na rynku

publicznym w przypadku, gdy rynek dla danego rodzaju papierów, zgodnie z kryterium modelu, uznany jest za nie płynny, w pierwszej kolejności stosowana jest średnia z cen zamknięcia z ostatnich trzech miesięcy. Model zakłada, że wycena z użyciem średniej może być stosowana przez okres jednego miesiąca. Po upływie tego terminu stosowana jest wycena dyskontowa, wycena porównawcza oraz wycena przesłana przez emitenta, odpowiednio dla obligacji, akcji i produktów strukturyzowanych. Powyższy sposób wyceny zarówno dla akcji, obligacji, jak i produktów strukturyzowanych nie może zawyżać wyceny stosowanej na dzień poprzedzający jego zastosowanie (przy uwzględnieniu narastających odsetek w przypadku obligacji). Wycena dyskontowa dla obligacji oparta jest o marżę implikowaną wyliczoną na ostatni dzień, w którym stosowano średnią jako podstawę wyceny w oparciu o cenę zamknięcia z tego dnia. Dla obligacji nienotowanych na rynku publicznym podstawą wyceny są transakcje dokonywane przez Spółkę, a w przypadku, gdy od ostatniej transakcji upłynęły co najmniej trzy miesiące, zastosowanie ma wycena dyskontowa, która ustalana jest podobnie jak w przypadku obligacji notowanych, przy czym podstawą wyznaczania marży implikowanej jest wartość obligacji z modelu na dzień poprzedzający zastosowanie metody dyskontowej. Wartość ta nie może być w okresie stosowania metody dyskontowej zawyżana (przy uwzględnieniu narastających odsetek). W przypadku obligacji znajdujących się w ostatnim okresie odsetkowym ostateczna wycena nie może być większa niż ich wartość nominalna powiększona o narosłe na dany dzień odsetki. Podstawą wyceny certyfikatów inwestycyjnych są transakcje dokonywane przez Spółkę oraz cykliczne wyceny podawane przez emitentów certyfikatów inwestycyjnych. W przypadkach, które zgodnie z modelem są uznane za pogorszenie standingu finansowego emitenta lub danej serii obligacji oraz w przypadku, gdy akcje są wyceniane z użyciem średniej z cen zamknięcia przez okres co najmniej jednego miesiąca, Departament Zarządzania Ryzykiem przygotowuje wycenę, którą ostatecznie zatwierdza Zarząd Spółki. Instrumenty pochodne są wyceniane w oparciu o wartość rynkową co najmniej raz dziennie według łatwo dostępnych cen zamknięcia, pochodzących z niezależnego źródła takich, jak np. kursy giełdowe, notowania elektroniczne lub notowania pochodzące od kilku niezależnych podmiotów pośredniczących w sposób stały w zawieraniu transakcji na danym rynku oraz posiadających nieposzlakowaną opinie uczestników tego rynku. W przypadku gdy wycena instrumentów pochodnych nie jest możliwa według wartości rynkowej, Spółka stosuje przyjęty model wyceny, który wykorzystuje na potrzeby wyceny dane rynkowe. Wycena instrumentów pochodnych na Towarowej Giełdzie Energii oraz zawartych na rynku OTC, których instrumentami bazowymi są nośniki energii określana jest w oparciu o tzw. cenę bieżącą ustaloną na podstawie danych rynkowych w oparciu o zasady zdefiniowane w Zasadach Wyceny Polityki Rachunkowości Noble Securities S.A. Ewidencja następuje co najmniej na koniec miesiąca w ostatnim dniu roboczym (możliwa większa częstotliwość wyceny) i dotyczy zmiany wartości wyceny w porównaniu do poprzedniej wyceny. Kontrakty wyceniane są wg kursów rynkowych odpowiednich kontraktów notowanych na Towarowej Giełdzie Energii. Różnice z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, przy wycenie rozchodu takich aktywów stosowana jest metoda FIFO („pierwsze weszło, pierwsze wyszło”). Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Pożyczki udzielone oraz należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, przy wycenie rozchodu aktywów dostępnych do sprzedaży stosowana jest metoda FIFO. Aktywa finansowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się według wartości godziwej, skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

j) Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się: • w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą pierwotnej, efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych, • w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny z tym, że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych, • w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

1.4.2 Metody pomiaru wyniku finansowego

k) Rezerwy

Rezerwami są zobowiązania Noble Securities S.A., których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. 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 wypływ środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku tego zobowiązania. Rezerwy wycenia się w wysokości najbardziej wiarygodnego, uzasadnionego szacunku. Rezerwy na długoterminowe zobowiązania pracownicze (odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne) wyceniane są metodą aktuarialną. Rezerwy są tworzone, gdy wstępne oszacowanie wskazuje na przekroczenie kryterium istotności.

l) Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

m) Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku

dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

n) Trwała utrata wartości aktywów

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Spółka identyfikuje przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie nadwyżka jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

o) Przychody

Przychody są rozpoznawane według zasady memoriałowej tj. w okresach, których dotyczą niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Na przychody operacyjne Spółki składają się przede wszystkim: • prowizje z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych • prowizje z tytułu wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, • przychody z tytułu nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych, • przychody z tytułu doradztwa inwestycyjnego • prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego, • prowizje z tytułu obrotu na Towarowej Giełdzie Energii • prowizje z tytułu oferowania instrumentów finansowych • przychody z tytułu przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat od wszystkich instrumentów finansowych według zasady memoriału z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej, o ile ich otrzymanie nie jest wątpliwe. Przychody i koszty prowizji (o ile nie stanowią integralnej części efektywnej stopy procentowej instrumentów finansowych) – w szczególności prowizje brokerskie – rozpoznawane są w okresie świadczenia usług przez Noble Securities S.A. i lub na jej rzecz. Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez zgromadzenie akcjonariuszy Spółki, w którą jednostka za-inwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień ustalenia prawa do dywidendy. Wyniki z tytułu wyceny oraz wyniki zrealizowane dotyczące instrumentów dłużnych przeznaczonych do obrotu prezentowane są w wartościach wyliczonych z wykorzystaniem ceny brudnej instrumentu (bez wydzielenia przychodów odsetkowych).

p) Koszty

Do kosztów działalności maklerskiej zalicza się w szczególności: • koszty transakcyjne, obejmujące opłaty na rzecz regulowanych rynków obrotu instrumentami finansowymi i towarami giełdowymi (w tym min. GPW i TGE), na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych, • koszty świadczeń pracowniczych, • koszty usług obcych, • zużycie materiałów i energii, • amortyzację, • koszty wynajmu lokali.

1.4.3 Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania finansowego stanowią bilans na dzień 31.12.2017 roku, rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku, rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku, zestawienie zmian w kapitale za okres 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku oraz informacja dodatkowa.

Elżbieta Głowa
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak
.....
Data i podpis

Iwona Ustach
.....
Data i podpis

Bilans domu maklerskiego. Aktywa

	31.12.2018	31.12.2017
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	408 011 408,21	512 846 172,05
1. W kasie	-	-
2. Na rachunkach bankowych	408 011 408,21	512 771 172,05
3. Inne środki pieniężne	-	-
4. Inne aktywa pieniężne	-	75 000,00
II. Należności krótkoterminowe	46 111 464,35	56 028 794,19
1. Od klientów	1 338 351,33	2 135 790,92
2. Od jednostek powiązanych	2 284 392,11	3 156 758,77
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	4 607 870,45	6 669 803,28
a) z tytułu zawartych transakcji	1 034 884,26	2 476 589,21
b) pozostałe	3 572 986,19	4 193 214,07
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	4 520 657,16	4 219 359,53
5a. Od CCP	6 566 544,77	10 119 904,25
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	67 353,95	494 096,24
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Od izby gospodarczej	-	-
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	17 415 100,84	12 649 208,09
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
12. Pozostałe	9 311 193,74	16 583 873,11
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	17 250 666,63	15 837 668,89
1. Akcje	388 282,12	1 530 031,37
2. Dłużne papiery wartościowe	3 791 865,78	5 814 031,76
3. Certyfikaty inwestycyjne	714 848,06	718 561,10
4. Warranty	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
6. Instrumenty pochodne	12 355 670,67	7 775 044,66
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	763 685,24	1 511 250,07
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00

Elżbieta Głowa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak

Data i podpis

Iwona Ustach

Data i podpis

Bilans. Aktywa

	31.12.2018	31.12.2017
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	162 262,71	907 515,15
1. Dłużne papiery wartościowe	162 262,71	907 515,15
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	513 101,00	657 861,00
1. Akcje i udziały	513 101,00	657 861,00
a) jednostki dominującej	-	-
b) znaczącego inwestora	-	-
c) wspólnika jednostki współzależnej	-	-
d) jednostek podporządkowanych	-	-
e) pozostałe	513 101,00	657 861,00
VII. Należności długoterminowe	2 109 595,77	0,00
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	105 000,00	0,00
1. Jednostce dominującej	-	-
2. Znaczącemu inwestorowi	-	-
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej	-	-
4. Jednostkom podporządkowanym	-	-
5. Pozostałe	105 000,00	-
IX. Wartości niematerialne i prawne	1 734 339,87	1 361 819,03
1. Wartość firmy	-	-
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 734 339,87	1 361 819,03
– oprogramowanie komputerowe	1 734 339,87	1 361 819,03
X. Rzeczowe aktywa trwałe	1 494 995,05	1 631 743,19
1. Środki trwałe, w tym:	1 454 884,65	1 318 419,88
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	-	-
b) budynki i lokale	175 561,57	212 956,19
c) zespoły komputerowe	834 820,73	674 170,15
d) pozostałe środki trwałe	444 502,35	431 293,54
2. Środki trwałe w budowie	40 110,40	313 323,31
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 310 455,88	2 248 650,15
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 269 212,00	2 143 698,00
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	41 243,88	104 952,15
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIII. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	480 566 974,71	593 031 473,72

Elżbieta Głowa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak

.....
 Data i podpis

Iwona Ustach

.....
 Data i podpis

Bilans domu maklerskiego. Pasywa

	31.12.2018	31.12.2017
I. Zobowiązania krótkoterminowe	407 369 013,54	502 409 371,33
1. Wobec klientów	387 997 407,41	484 594 915,03
2. Wobec jednostek powiązanych	92 426,13	657 841,33
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	144 269,22	1 453 433,25
a) z tytułu zawartych transakcji	131 256,75	1 300 615,45
b) pozostałe	13 012,47	152 817,80
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	1 615 188,38	1 594 110,09
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	648 132,25	769 116,24
5A. Wobec CCP	34 894,40	36 390,20
6. Wobec izby gospodarczej	-	-
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Kredyty i pożyczki	-	-
9. Dłużne papiery wartościowe	-	-
9A. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
10. Weksłowe	-	-
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	10 038 449,98	8 364 178,64
12. Z tytułu wynagrodzeń	-	25,35
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
15. Fundusze specjalne	40 599,39	37 928,09
16. Pozostałe	6 757 646,38	4 901 433,11
II. Zobowiązania długoterminowe	93 716,10	38 309,93
1. Kredyty bankowe	-	-
2. Pożyczki	-	-
3. Dłużne papiery wartościowe	-	-
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	-	-
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	93 716,10	38 309,93
a) od jednostek powiązanych	93 716,10	38 309,93
III. Rozliczenia międzyokresowe	286 345,87	231 689,31
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	286 345,87	231 689,31
a) długoterminowe	286 345,87	231 689,31
IV. Rezerwy na zobowiązania	4 696 251,67	6 638 596,05
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 310 138,00	1 687 621,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	16 790,07	21 432,38
a) długoterminowa	16 790,07	21 432,38
3. Pozostałe	3 369 323,60	4 929 542,67
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	3 369 323,60	4 929 542,67
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	68 121 647,53	83 713 507,10
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 494 747,00	3 494 747,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	67 051 263,96	67 051 263,96
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b) utworzony ustawowo	1 164 915,67	1 164 915,67
c) utworzony zgodnie ze statutem	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny	65 886 348,29	65 886 348,29
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	400 828,00	518 084,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
8. Zysk (strata) netto	-2 825 191,43	12 649 412,14
Pasywa razem	480 566 974,71	593 031 473,72

Elżbieta Głowa
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak
Data i podpis

Iwona Ustach
Data i podpis

Pozycje pozabilansowe

	31.12.2018	31.12.2017
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	24 625 445,39	12 984 493,89
1. Gwarancje	-	-
2. Kaucje, poręczenia	-	-
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	2 370 252,09	2 984 493,89
4. Pozostałe	22 255 193,30	10 000 000,00
II. Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	94 504 133,65	178 637 055,80
IV. Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

Elżbieta Głowa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak

.....
Data i podpis

Iwona Ustach

.....
Data i podpis

Rachunek zysków i strat domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	26 995 509,85	44 993 328,33
– od jednostek powiązanych	6 717 692,54	11 128 896,92
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	24 169 768,86	42 188 922,06
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	-	-
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	5 143 173,22	9 109 318,50
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	-	-
d) doradztwa inwestycyjnego	51 000,00	22 000,00
e) oferowania instrumentów finansowych	8 471 635,25	23 281 740,55
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	-	-
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	994 521,31	944 410,60
h) pozostałe	9 509 439,08	8 831 452,41
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	2 825 740,99	2 804 406,27
II. Koszty działalności podstawowej	40 716 826,24	48 557 254,27
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	3 866 071,33	3 007 383,68
2. Opłaty na rzecz CCP	382 917,46	438 383,50
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	115 300,00	108 600,00
4. Wynagrodzenia	17 560 334,31	20 659 859,53
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 558 741,61	3 538 261,51
6. Świadczenia na rzecz pracowników	246 730,77	288 012,59
7. Zużycie materiałów i energii	392 235,48	416 535,26
8. Usługi obce	9 721 349,37	15 501 185,45
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	2 135 695,78	2 097 517,16
10. Pozostałe koszty rzeczowe	588 316,21	530 533,33
11. Amortyzacja	1 471 102,78	1 632 198,30
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	401 597,95	178 970,89
13. Prowizje i inne opłaty	276 433,19	159 813,07
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-13 721 316,39	-3 563 925,94
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	9 132 851,13	20 295 924,84
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	33 917,87	66 347,41
– od jednostek powiązanych	1 552,16	-
2. Odsetki, w tym:	376 908,96	534 815,23
– od jednostek powiązanych	148 410,34	97 266,97
3. Korekty aktualizujące wartość	1 814 193,95	2 370 184,89
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	6 907 830,35	17 324 577,31
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2 504 757,44	5 620 379,13
1. Korekty aktualizujące wartość	2 504 757,44	5 620 379,13
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	6 628 093,69	14 675 545,71
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	25 224,28	26 654,35
1. Odsetki, w tym:	25 224,28	26 654,35
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	140 488,29	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	140 488,29	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	-115 264,01	26 654,35

Elżbieta Głowa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak

.....
Data i podpis

Iwona Ustach

.....
Data i podpis

Rachunek zysków i strat domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	24 948,00	24 381,12
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	24 948,00	24 381,12
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	24 948,00	24 381,12
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	2 008 270,09	2 321 969,64
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	90 686,90	16 795,20
2. Rozwiązanie rezerw	4 642,31	-
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	2 478,26	4 117,38
4. Dotacje	-	-
5. Pozostałe	1 910 462,62	2 301 057,06
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	4 276 292,22	3 090 890,54
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Utworzenie rezerw	-	75,42
3. Odpisy aktualizujące należności	3 437 285,14	1 547 023,95
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
5. Pozostałe	839 007,08	1 543 791,17
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	-9 451 560,84	10 393 734,34
XVII. Przychody finansowe	8 477 241,61	7 903 341,52
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	8 253 356,63	7 702 935,14
– od jednostek powiązanych	7 873 071,17	7 614 763,21
3. Pozostałe odsetki	161 049,21	196 965,66
4. Dodatnie różnice kursowe	62 835,77	3 440,72
a) zrealizowane	-	3 440,72
b) niezrealizowane	62 835,77	-
XVIII. Koszty finansowe	2 326 365,20	2 627 698,72
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	83 320,00	33 360,00
– dla jednostek powiązanych	83 320,00	33 360,00
2. Pozostałe odsetki	456 023,80	307 179,92
3. Ujemne różnice kursowe	13 464,32	99 017,76
a) zrealizowane	13 464,32	-
b) niezrealizowane	-	99 017,76
4. Pozostałe	1 773 557,08	2 188 141,04
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	-3 300 684,43	15 669 377,14
XXIII. Podatek dochodowy	-475 493,00	3 019 965,00
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	-2 825 191,43	12 649 412,14

Elżbieta Głowa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak

Data i podpis

Iwona Ustach

Data i podpis

Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-98 956 612,65	113 171 797,69
I. Zysk (strata) netto	-2 825 191,43	12 649 412,14
II. Korekty razem	-96 131 421,22	100 522 385,55
1. Amortyzacja	1 471 102,78	1 632 198,30
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8 574 209,96	-6 642 464,86
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-62 948,65	-12 950,85
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	1 519 966,50	2 090 453,00
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-667 745,30	6 350 509,72
7. Zmiana stanu należności	4 372 927,19	-3 436 879,81
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-94 930 929,44	100 233 898,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	740 415,66	307 621,42
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7 364 626,93	4 890 708,05
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	9 245 192,60	6 999 799,98
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	-	-
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	-	-
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	-	-
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	-	-
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	131 638,84	16 795,20
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	24 948,00	24 381,12
9. Otrzymane odsetki	9 088 605,76	6 958 623,66
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 880 565,67	2 109 091,93
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	-	-
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	-	-
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	-	-
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	-	-
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	-	907 515,15
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	1 107 238,46	379 119,75
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	668 327,21	822 457,03
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	105 000,00	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-13 242 778,12	-13 333 165,03
I. Wpływy z działalności finansowej	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	13 242 778,12	13 333 165,03
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	-	-
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	12 649 412,14	12 902 608,90
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	54 022,18	90 016,21
12. Zapłacone odsetki	539 343,80	340 539,92
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-104 834 763,84	104 729 340,71
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-104 834 763,84	104 729 340,71
F. Środki pieniężne na początek okresu	512 846 172,05	408 116 831,34
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	408 011 408,21	512 846 172,05
- o ograniczonej możliwości dysponowania	396 239 878,99	487 797 543,19

Elżbieta Głowa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak

Data i podpis

Iwona Ustach

Data i podpis

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	83 713 507,10	83 886 643,86
Ia. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	83 713 507,10	83 886 643,86
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 494 747,00	3 494 747,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 494 747,00	3 494 747,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	67 051 263,96	67 051 263,96
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	67 051 263,96	67 051 263,96
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	518 084,00	438 024,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	- 117 256,00	80 060,00
a) zwiększenie (z tytułu).....	27 504,00	98 840,00
- wyceny rynkowej akcji.....	-	98 840,00
- podatku odroczonego DDS.....	27 504,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu).....	144 760,00	18 780,00
- podatku odroczonego od DDS.....	-	18 780,00
- wyceny rynkowej akcji.....	144 760,00	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	400 828,00	518 084,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	12 902 608,90
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	12 902 608,90
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	12 902 608,90
a) zwiększenie (z tytułu).....	12 649 412,14	-
- podziału zysku.....	12 649 412,14	-
b) zmniejszenie (z tytułu).....	12 649 412,14	12 902 608,90
- wypłata dywidendy.....	12 649 412,14	12 902 608,90
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	-2 825 191,43	12 649 412,14
a) zysk netto.....	-	12 649 412,14
b) strata netto.....	2 825 191,43	-
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	68 121 647,53	83 713 507,10
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	68 121 647,53	83 713 507,10

Elżbieta Głowa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak

Data i podpis

Iwona Ustach

Data i podpis

Dodatkowe informacje i objaśnienia

2.1 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Dane przedstawiono w tabeli 2.1.

Tabela 2.1: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Treść	Kwoty
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-3 300 684,43
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	1 895 392,34
– Przychody z działalności podstawowej (art. 12, ust. 3c)	-6 585,38
– Przychody PDO (art. 12, ust. 3f)	1 814 193,95
– Różnice kursowe (art. 15a)	62 835,77
– Przychody DDS (art. 22, ust. 4)	24 948,00
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	674 199,92
– Przychody finansowe (art. 12, ust. 4, pkt. 2)	674 199,92
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	485 938,22
– Opłaty na rzecz izby gospodarczej (art. 16, ust. 1, pkt. 37, lit. c)	115 300,00
– Wpłaty do PFRON (art. 16, ust. 1, pkt. 36)	218 205,00
– Zużycie materiałów i energii (art. 16, ust. 1, pkt. 28)	1 944,68
– Koszty rzeczowe (art. 16, ust. 1, pkt. 28)	36 182,44
– Amortyzacja (art. 16, ust. 1, pkt. 4)	80 938,24
– Usługi obce (art. 16, ust. 1, pkt. 28)	23 613,68
Pozostałe	9 754,18
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	5 604 181,33
– Koszty z tytułu wynagrodzeń (art. 16, ust. 1, pkt. 27)	101 971,07
– Koszty rzeczowe (art. 16, ust. 1, pkt. 27)	69 819,08
– Koszty usług (art. 16, ust. 1, pkt. 27)	211 914,76
– Korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych (art. 16, ust. 1, pkt. 27)	2 645 245,73
– Odpisy aktualizujące należności (art. 16, ust. 1, pkt. 26a)	2 575 230,69
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	1 988 931,54
– Koszty leasingu operacyjnego (art. 17b, ust. 1)	54 022,18
– Koszty z ubiegłego okresu (art. 15cd, ust. 4cd)	1 609 769,19
– Koszty z ubiegłego okresu (art. 16, ust. 1, pkt. 27)	325 140,17
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	-
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-420 688,84
Stawka podatkowa	19,00%
K. Podatek dochodowy (część bieżąca)	-
Podatek dochodowy za rok obrotowy – część odroczone	-475 493,00
• Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-377 483,00
– w tym kapitały	-
• Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 514,00
– w tym kapitały	27 504,00
Łączna wartość podatku (część bieżąca i odroczone)	-475 493,00

Elżbieta Głowa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 29 kwietnia 2019 r.

Dominik Ucieklak

.....
Data i podpis

Iwona Ustach

.....
Data i podpis