

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Noble Securities S.A.

INFORMACJE OGÓLNE

Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Przyokopowej 33, zwana dalej „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 działalność 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 było 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 rozpoczęła świadczenie usług na rynku OTC (Forex) i udostępniła klientom swoją platformę działającą pod nazwą Noble Markets. W 2019 roku Spółka podjęła decyzję o zakończeniu świadczenia usług maklerskich związanych z wykonywaniem zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poza rynkiem zorganizowanym (na rynku OTC) obejmujących kontrakty na różnice kursowe (CFD). Zakończenie powyższej działalności nastąpiło z dniem 23 listopada 2019 roku.

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.

W dniu 3 marca 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 8 Ustawy, polegającej na wykonywaniu czynności określonych w art. 69 ust. 2 oraz ust. 4 pkt 1-7 Ustawy, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. d-f.

1. CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 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 31.12.2018 roku, rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku, rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku, zestawienie zmian w kapitale za okres 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2019 roku. Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnej niepewności związanej z założeniem kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie połączyła się z żadną inną Spółką.

5. 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 (Dodatkowe informacje i objaśnienia – 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:

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 utraty 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 określonej 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 491 „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 491 „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 oraz ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym 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.

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych klientów oraz środki Spółki na rachunku bankowym wpłacone z tytułu Funduszu Gwarancyjnego.

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 2019 ROKU	31 GRUDNIA 2018 ROKU
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597
DKK	0,5700	0,5759
GBP	4,9971	4,7895
100 HUF	1,2885	1,3394
NOK	0,4320	0,4325
TRY	0,6380	0,7108
CZK	0,1676	0,1673
CHF	3,9213	3,8166
SEK	0,4073	0,4201

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 ujemowane 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: niebędące instrumentami pochodnymi pożyczki udzielone przez Spółkę oraz inne należności z wyjątkiem tych, które spełniają kryteria kategorii przeznaczonych do obrotu,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: niebędące 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 zaważyć 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 zaważana (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 opinię 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 nieprzeznaczone 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.

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 odroczonego 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 odroczone 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 zainwestowała, 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) **K o s z t y**

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.

BILANS

AKTYWA		NOTA	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:		896 478 432,10	408 011 408,21
1.	W kasie		-	-
2.	Na rachunkach bankowych	II.1	896 478 432,10	408 011 408,21
3.	Inne środki pieniężne		-	-
4.	Inne aktywa pieniężne		-	-
II.	Należności krótkoterminowe:	II.2	46 174 580,94	46 111 464,35
1.	Od klientów	II.3	3 206 314,83	1 338 351,33
2.	Od jednostek powiązanych	II.4	103 578,00	2 284 392,11
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	II.5	3 476 342,09	4 607 870,45
	a) z tytułu zawartych transakcji		-	1 034 884,26
	b) pozostałe		3 476 342,09	3 572 986,19
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		8 923,75	-
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozliczeniowych	II.6	20 120 464,67	4 520 657,16
5 a.	Od CCP	II.6A	6 301 143,70	6 566 544,77
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	II.8	148 027,94	67 353,95
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		-	-
8.	Od izby gospodarczej		-	-
9.	Z tytułu podatków, dotacji ubezpieczeń społecznych		9 820 953,77	17 415 100,84
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		-	-
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		-	-
12.	Pozostałe	II.2a	2 988 832,19	9 311 193,74
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	II.11	13 602 748,96	17 250 666,63
1.	Akcje		1 175 547,08	388 282,12
2.	Dłużne papiery wartościowe		4 786 958,65	3 791 865,78
3.	Certyfikaty inwestycyjne		647 020,14	714 848,06
4.	Warranty		-	-
5.	Pozostałe papiery wartościowe		-	-
6.	Instrumenty pochodne		6 993 223,09	12 355 670,67

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019 R. (DANE W ZŁOTYCH)

7.	Towary giełdowe		-	-
8.	Pozostałe		-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	II.15	569 923,34	763 685,24
IVa.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe:		111 524,38	-
1.	Jednostce dominującej		-	-
2.	Znaczącemu inwestorowi		-	-
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej		-	-
4.	Jednostkom podporządkowanym		-	-
5.	Pozostałe		111 524,38	-
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności:	II.12	159 511,71	162 262,71
1.	Dłużne papiery wartościowe		159 511,71	162 262,71
2.	Pozostałe papiery wartościowe		-	-
3.	Towary giełdowe		-	-
4.	Pozostałe		-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży:	II.10	584 168,60	513 101,00
1.	Akcje i udziały, w tym:		584 168,60	513 101,00
a)	jednostki dominującej		-	-
b)	znaczącego inwestora		-	-
c)	wspólnika jednostki współzależnej		-	-
d)	jednostek podporządkowanych		-	-
e)	pozostałe		584 168,60	513 101,00
2.	Dłużne papiery wartościowe		-	-
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		-	-
4.	Certyfikaty inwestycyjne		-	-
5.	Pozostałe papiery wartościowe		-	-
6.	Towary giełdowe		-	-
7.	Pozostałe		-	-
VII.	Należności długoterminowe		8 839 261,21	2 109 595,77
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe:		-	105 000,00
1.	Jednostce dominującej		-	-
2.	Znaczącemu inwestorowi		-	-
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej		-	-
4.	Jednostkom podporządkowanym		-	-

5.	Pozostałe		-	105 000,00
IX.	Wartości niematerialne i prawne:	II.14	1 109 790,92	1 734 339,87
1.	Wartość firmy		-	-
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 109 790,92	1 734 339,87
	a) oprogramowanie komputerowe		1 109 790,92	1 734 339,87
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
X.	Rzeczowe aktywa trwałe:	II.14	1 103 962,76	1 494 995,05
1.	Środki trwałe, w tym:		1 063 852,36	1 454 884,65
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		-	-
	b) budynki i lokale		207 980,99	175 561,57
	c) zespoły komputerowe		569 050,96	834 820,73
	d) pozostałe środki trwałe		286 820,41	444 502,35
2.	Środki trwałe w budowie		40 110,40	40 110,40
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:		1 913 123,56	2 310 455,88
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	IV.7	1 887 884,00	2 269 212,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	II.15	25 239,56	41 243,88
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
XIII.	Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem:			970 647 028,48	480 566 974,71

PASYWA		NOTA	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
I.	Zobowiązania krótkoterminowe:	II.16	896 370 991,52	407 369 013,54
1.	Wobec klientów		843 541 433,56	387 997 407,41
2.	Wobec jednostek powiązanych	II.17	375 658,52	92 426,13
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, w tym:	II.18	263 267,31	144 269,22
	a) z tytułu zawartych transakcji		263 267,31	131 256,75
	b) pozostałe		-	13 012,47
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	II.20	1 975 574,86	1 615 188,38

5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	II.19	926 136,85	648 132,25
5a.	Wobec CCP	II.19A	27 441,02	34 894,40
6.	Wobec izby gospodarczej		-	-
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		-	-
8.	Kredyty i pożyczki, w tym:		-	-
	a) od jednostek powiązanych		-	-
	b) pozostałe		-	-
9.	Dłużne papiery wartościowe		-	-
9a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
10.	Weksłowe		-	-
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		44 428 146,63	10 038 449,98
12.	Z tytułu wynagrodzeń		-	-
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		-	-
14.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		-	-
15.	Fundusze specjalne		12 720,41	40 599,39
16.	Pozostałe	II.24A	4 820 612,36	6 757 646,38
II.	Zobowiązania długoterminowe:	II.24	78 315,34	93 716,10
1.	Kredyty bankowe, w tym:		-	-
	a) od jednostek powiązanych		-	-
	b) pozostałe		-	-
2.	Pożyczki, w tym:		-	-
	a) od jednostek powiązanych		-	-
	b) pozostałe		-	-
3.	Dłużne papiery wartościowe		-	-
4.	Z tytułu innych instrumentów finansowych		-	-
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego, w tym:		78 315,34	93 716,10
	a) od jednostek powiązanych		78 315,34	93 716,10
	b) pozostałe		-	-
6.	Pozostałe		-	-
III.	Rozliczenia międzyokresowe	II.25	333 617,93	286 345,87
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		333 617,93	286 345,87
	a) długoterminowe		333 617,93	286 345,87
	b) krótkoterminowe		-	-

IV.	Rezerwy na zobowiązania			3 614 390,13	4 696 251,67
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		IV.7	660 832,00	1 310 138,00
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:		II.26	14 563,17	16 790,07
	a)	długoterminowe		14 563,17	16 790,07
	b)	krótkoterminowe		-	-
3.	Pozostałe, w tym:		II.26	2 938 994,96	3 369 323,60
	a)	długoterminowe		-	-
	b)	krótkoterminowe		2 938 994,96	3 369 323,60
V.	Zobowiązania podporządkowane			-	-
VI.	Kapitał (fundusz) własny			70 249 713,56	68 121 647,53
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy		II.27	3 494 747,00	3 494 747,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:			64 226 072,53	67 051 263,96
	a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
	b)	utworzony ustawowo		-	1 164 915,67
	c)	utworzony zgonie ze statutem		-	-
	d)	z dopłat akcjonariuszy		-	-
	e)	inny		64 226 072,53	65 886 348,29
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			430 879,00	400 828,00
	a)	kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży		430 879,00	400 828,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:			-	-
	a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)		-	-
	b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		-	-
6.	Zysk /strata/ netto			2 098 015,03	-2 825 191,43
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			-	-
Pasywa razem:				970 647 028,48	480 566 974,71

POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE		31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
I.	Zobowiązania warunkowe, w tym:	23 910 967,98	24 625 445,39
1.	Gwarancje	-	-
2.	Kaucje, poręczenia	-	-
3.	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	2 727 710,00	2 370 252,09
4.	Pozostałe - linia kredytowa w rachunku bieżącym, rozliczenia z tytułu faktoringu	21 183 257,98	22 255 193,30
II.	Majątek obcy w użytkowaniu	-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	23 091 410,31	94 504 133,65
IV.	Inne pozycje pozabilansowe	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		NOTA	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
I.	Przychody z działalności maklerskiej, w tym:		19 341 192,06	26 995 509,85
	– od jednostek powiązanych	VI.3	2 023 554,12	6 717 692,54
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		17 549 869,11	24 169 768,86
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		-	-
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		3 807 768,21	5 143 173,22
c)	zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		-	-
d)	doradztwa inwestycyjnego		109 000,00	51 000,00
e)	oferowania instrumentów finansowych		4 613 254,29	8 471 635,25
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		953 725,93	994 521,31
h)	pozostałe		8 066 120,68	9 509 439,08
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	IV.6	1 791 322,95	2 825 740,99
II.	Koszty działalności maklerskiej:		33 166 166,48	40 716 826,24

1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	3 496 456,07	3 866 071,33
2.	Opłaty na rzecz CCP	295 903,20	382 917,46
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej	113 200,00	115 300,00
4.	Wynagrodzenia	15 866 875,19	17 560 334,31
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 004 411,37	3 558 741,61
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	94 820,94	246 730,77
7.	Zużycie materiałów i energii	282 779,72	392 235,48
8.	Usługi obce	6 118 380,49	9 721 349,37
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	1 980 739,70	2 135 695,78
10.	Pozostałe koszty rzeczowe	226 793,20	588 316,21
11.	Amortyzacja	1 275 929,67	1 471 102,78
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	211 867,87	401 597,95
13.	Prowizje i inne opłaty	198 009,06	276 433,19
14.	Pozostałe	-	-
III.	Zysk (strata) z działalności maklerskiej /I-II/	-13 824 974,42	-13 721 316,39
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	14 586 600,27	9 132 851,13
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	26 466,07	33 917,87
	– od jednostek powiązanych	-	1 552,16
2.	Odsetki, w tym:	202 967,93	376 908,96
	– od jednostek powiązanych	105 037,44	148 410,34
3.	Korekty aktualizujące wartość	1 595 366,79	1 814 193,95
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	12 761 799,48	6 907 830,35
5.	Pozostałe	-	-
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	4 576 944,72	2 504 757,44
1.	Korekty aktualizujące wartość	4 576 944,72	2 504 757,44
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-
3.	Pozostałe	-	-
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu /IV-V/	10 009 655,55	6 628 093,69
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	5 445,00	25 224,28
1.	Odsetki, w tym:	5 445,00	25 224,28
	– od jednostek powiązanych	-	-
2.	Korekty aktualizujące wartość	-	-

	3.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
	4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-
	5.	Pozostałe	-	-
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		-	140 488,29
	1.	Korekty aktualizujące wartość	-	140 488,29
	2.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	-	-
	4.	Pozostałe	-	-
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności /VII-VIII/		5 445,00	-115 264,01
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		36 061,00	24 948,00
	1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	36 061,00	24 948,00
		– od jednostek powiązanych	-	-
	2.	Odsetki, w tym:	-	-
		– od jednostek powiązanych	-	-
	3.	Korekty aktualizujące wartość	-	-
	4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-
	5.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
	6.	Pozostałe	-	-
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		1,80	-
	1.	Korekty aktualizujące wartość	-	-
	2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia	1,80	-
	3.	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-
	4.	Pozostałe	-	-
XII.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży /X-XI/		36 059,20	24 948,00
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne		995 138,01	2 008 270,09
	1.	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	10 387,99	90 686,90
	2.	Rozwiązanie rezerw	2 226,90	4 642,31
	3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	102 021,74	2 478,26
	4.	Dotacje	-	-
	5.	Pozostałe	880 501,38	1 910 462,62
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne		1 008 292,31	4 276 292,22
	1.	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
	2.	Utworzenie rezerw	-	-

	3.	Odpisy aktualizujące należności		923 376,68	3 437 285,14
	4.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		-	-
	5.	Pozostałe		84 915,63	839 007,08
XV.		Zysk (strata) z działalności operacyjnej / III+VI+IX+XII+XIII-XIV/		-3 786 968,97	-9 451 560,84
XVI.		Przychody finansowe		6 608 805,81	8 477 241,61
	1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		-	-
		– od jednostek powiązanych		-	-
	2.	Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	IV.1	6 020 588,11	8 253 356,63
		– od jednostek powiązanych		5 369 629,38	7 873 071,17
	3.	Pozostałe odsetki		588 216,51	161 049,21
	4.	Dodatnie różnice kursowe, w tym:		1,19	62 835,77
	a)	zrealizowane		1,19	-
	b)	niezrealizowane		-	62 835,77
	5.	Pozostałe		-	-
XVII.		Koszty finansowe		295 971,81	2 326 365,20
	1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		66 653,33	83 320,00
		– od jednostek powiązanych		66 653,33	83 320,00
	2.	Pozostałe odsetki		194 502,52	456 023,80
	3.	Ujemne różnice kursowe:		34 815,96	13 464,32
	a)	zrealizowane		27 755,09	13 464,32
	b)	niezrealizowane		7 060,87	-
	4.	Pozostałe		-	1 773 557,08
XVIII.		Zysk (strata) brutto / XV+XVI-XVII /		2 525 865,03	-3 300 684,43
XIX.		Podatek dochodowy - część bieżąca	IV.6	923 986,00	-
XX.		Podatek dochodowy - część odroczone		-496 136 ,00	-475 493,00
XXI.		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
XXII.		Zysk (strata) netto / XVIII-XIX-XX-XXI/		2 098 015,03	-2 825 191,43

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

POZYCJE		Od 01.01.2019 R. Do 31.12.2019 R.	Od 01.01.2018 R. Do 31.12.2018 R.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	68 121 647,53	83 713 507,10
	– korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	– korekty błędów	-	-
I.a	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	68 121 647,53	83 713 507,10
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 494 747,00	3 494 747,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	– wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	– umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 494 747,00	3 494 747,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	67 051 263,96	67 051 263,96
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-2 825 191,43	-
a)	zwiększenie (z tytułu):	-	-
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	– podziału zysku (ustawowo)	-	-
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-2 825 191,43	-
	pokrycia straty z kapitału zapasowego	-2 825 191,43	-
	– b.a. tworzonego ustawowo	-1 164 915,67	-
	– b.b. pokrycia straty z zysku	-1 660 275,76	-
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	64 226 072,53	67 051 263,96
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	400 828,00	518 084,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	30 051,00	-117 256,00
a)	Zwiększenie (+) / zmniejszenie (-) wyceny rynkowej akcji	37 100,00	-144 760,00
b)	zwiększenie (+) / zmniejszenie (-) (z tytułu):	-7 049,00	27 504,00
	– sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
	– podatku odroczonego od DDS	-7 049,00	27 504,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	430 879,00	400 828,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019 r. (DANE W ZŁOTYCH)

	a)	zwiększenie (z tytułu):	-	-
		– umorzenia akcji	-	-
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.		Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 825 191,43	12 649 412,14
	5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	12 649 412,14
	a)	zmiany przyjętych na początek okresu	-	-
	b)	korekty błędów	-	-
	5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	12 649 412,14
	a)	zwiększenie (z tytułu):	-	12 649 412,14
		– podział zysku	-	12 649 412,14
	b)	zmniejszenie (z tytułu):	-	12 649 412,14
		– pokrycia straty	-	-
		– przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
		– wypłata dywidendy	-	12 649 412,14
	5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
	5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 825 191,43	-
	a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	b)	korekty błędów	-	-
	5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 825 191,43	-
	a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
		– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
		– poniesienia straty za rok ubiegły	-	-
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	2 825 191,43	-
		- pokrycia straty z kapitału zapasowego	2 825 191,43	-
		- b.a. tworzonego ustawowo	1 164 915,67	-
		- b.b. pokrycia straty z zysku	1 660 275,76	-
	5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
	5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.		Wynik netto	2 098 015,03	-2 825 191,43
	a)	zysk netto	2 098 015,03	-
	b)	strata netto	-	-2 825 191,43
	c)	odpisy z zysku	-	-
II.		Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	70 249 713,56	68 121 647,53
III.		Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	70 249 713,56	68 121 647,53

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJE		OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	482 596 528,96	-98 956 612,65
	I. Zysk (strata) netto	2 098 015,03	-2 825 191,43
	II. Korekty razem:	480 498 513,93	-96 131 421,22
	1. Amortyzacja	1 275 929,67	1 471 102,78
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 216 627,59	-8 574 209,96
	4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-8 349,39	-62 948,65
	5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-267 555,60	1 519 966,50
	6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	3 650 668,67	-667 745,30
	7. Zmiana stanu należności	-7 620 661,35	4 372 927,19
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) w tym funduszy specjalnych	489 046 743,24	-94 930 929,44
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	638 366,28	740 415,66
	10. Pozostałe korekty	-	-
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej /I-II/	6 191 816,80	7 364 626,93
	I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej:	6 489 589,39	9 245 192,60
	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	11 805,95	131 638,84
	8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	36 061,00	24 948,00
	9. Otrzymane odsetki	6 441 722,44	9 088 605,76
	10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019 r. (DANE W ZŁOTYCH)

11.	Pozostałe wpływy	-	-
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:	297 772,59	1 880 565,67
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	33 969,40	-
6.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	128 202,00	1 107 238,46
7.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	135 601,19	668 327,21
8.	Udzielone pożyczki długoterminowe	-	105 000,00
9.	Pozostałe wydatki	-	-
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-321 321,87	-13 242 778,12
I.	Wpływy z działalności finansowej:	-	-
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5.	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	-	-
6.	Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	-	-
7.	Dopłaty do kapitału	-	-
8.	Pozostałe wpływy	-	-
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej:	321 321,87	13 242 778,12
1.	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5.	Splata zobowiązań podporządkowanych	-	-
6.	Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	-	-
7.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
8.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	12 649 412,14
9.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
10.	Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	60 166,02	54 022,18
12.	Zapłacone odsetki	261 155,85	539 343,80
13.	Pozostałe wydatki	-	-

D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	488 467 023,89	-104 834 763,84
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	488 467 023,89	-104 834 763,84
	– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowe od walut obcych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	408 011 408,21	512 846 172,05
G.	Środki pieniężne na koniec okresu F+/-D), w tym:	896 478 432,10	408 011 408,21
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	861 670 561,45	396 239 878,99

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE

Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Przyokopowej 33, zwana dalej „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 działalność 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 było 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 rozpoczęła świadczenie usług na rynku OTC (Forex) i udostępniła klientom swoją platformę działającą pod nazwą Noble Markets. W 2019 roku Spółka podjęła decyzję o zakończeniu świadczenia usług maklerskich związanych z wykonywaniem zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poza rynkiem zorganizowanym (na rynku OTC) obejmujących kontrakty na różnice kursowe (CFD). Zakończenie powyższej działalności nastąpiło z dniem 23 listopada 2019 roku.

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.

W dniu 3 marca 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 8 Ustawy, polegającej na wykonywaniu czynności określonych w art. 69 ust. 2 oraz ust. 4 pkt 1-7 Ustawy, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. d-f.

II. PRZEDSTAWIENIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI:

1. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.
2. 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 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich z dnia 28 grudnia 2009 r. (Dz.U. 2017.123 z dnia 2017.01.19).
3. Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania finansowego stanowią bilans na dzień 31.12.2018 roku, rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku, rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku, zestawienie zmian w kapitale za okres 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Zdarzenia po dniu bilansowym.

W związku z pandemią COVID-19 oraz ogłoszeniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie stanu epidemii, Spółka podjęła niezbędne działania umożliwiające zachowanie w pełni ciągłość operacyjnej. Jednocześnie wprowadzono szereg rozwiązań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa klientom i pracownikom Spółki.

Noble Securities S.A. od lat realizuje strategię dywersyfikacji swojej działalności i pozostając uniwersalnym domem maklerskim, działa w kilku segmentach rynku i obsługuje różne grupy Klientów. Spółka nie wykazuje uzależnienia od pojedynczego kontrahenta czy grupy powiązanych kontrahentów. Szerokie spektrum prowadzonej działalności i dywersyfikacja źródeł przychodów podnosi odporność Spółki na naturalne, cykliczne zmiany w koniunkturze w poszczególnych obszarach, jak również szoki rynkowe, za jakie należy uznać pandemię COVID-19. Dotychczas Spółka nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii na wyniki finansowe. Ponadto Spółka posiada dobrą sytuację płynnościową i finansuje się kapitałem własnym.

Niezależnie od dobrej sytuacji finansowej, płynnościowej i kapitałowej Spółka monitoruje rozwój sytuacji związanej z pandemią COVID-19, identyfikując czynniki ryzyka wpływające negatywnie na wyniki finansowe Spółki w przyszłości, w szczególności: istotne pogorszenie się sytuacji gospodarczej i w dalszej perspektywie ograniczenie aktywności inwestorów na rynkach kapitałowych, istotną niepewność co do sytuacji finansowej kontrahentów i ograniczenie liczby emitentów o odpowiednich perspektywach i standingu finansowym oraz obniżenie poziomu stóp procentowych wpływające bezpośrednio i negatywnie na przychody finansowe Spółki. W związku z powyższym należy podkreślić, iż nadal wpływ pandemii COVID-19 na Spółkę jest trudny do precyzyjnego oszacowania.

Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnej niepewności związanej z założeniem kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku.

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres.

5. Dane o łącznej kwocie funduszy własnych i ekspozycji na ryzyko – wartości średniomiesięczne dla lat 2019 i 2018 zaprezentowano w tys. złotych, wartości według stanu na koniec lat 2019 i 2018 w złotych.

Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki (Fundusze własne, Kapitał Tier 1, Kapitał podstawowy Tier I, Kapitał dodatkowy Tier I, Kapitał Tier II), łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko w podziale na ekspozycje z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wartości współczynników adekwatności kapitałowej w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy wyliczonych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013 str. 1 z późn. zm.), zwanym dalej „rozporządzeniem 575/2013”.

POZYCJA		2019 ROK					
		STYCZEŃ	LUTY	MARZEC	KWIECIEŃ	MAJ	CZERWIEC
I.	Fundusze własne	67 785	67 795	67 888	66 786	66 098	65 557
1.	Kapitał TIER 1	67 785	67 795	67 888	66 786	66 098	65 557
1.1.	Kapitał podstawowy TIER 1	67 785	67 795	67 888	66 786	66 098	65 557
1.2.	Kapitał dodatkowy TIER 1	-	-	-	-	-	-
2.	Kapitał TIER 2	-	-	-	-	-	-
II.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	391 651	393 512	396 208	392 450	362 056	354 275
1.	Kwota ekspozycji ważonej ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	223 327	227 667	223 837	205 726	201 026	183 308
2.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-
3.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	56 446	66 981	73 732	88 197	62 739	71 844
4.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	109 966	96 546	96 546	96 546	96 486	97 183
5.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-
6.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	1 912	2 318	2 093	1 981	1 805	1 940
7.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-	-	-	-	-
8.	Kwota innych ekspozycji na ryzyko	-	-	-	-	-	-
III.	Współczynniki adekwatności kapitałowej						
1.	Współczynnik kapitału podstawowego TIER 1	17,33%	17,25%	17,17%	17,08%	18,28%	18,56%
2.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału podstawowego TIER 1	50 160	50 087	50 059	49 126	49 805	49 615
3.	Współczynnik kapitału TIER 1	17,33%	17,25%	17,17%	17,08%	18,28%	18,56%
4.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału TIER 1	44 286	44 184	44 116	43 239	44 375	44 301
5.	Łączny współczynnik kapitałowy	17,33%	17,25%	17,17%	17,08%	18,28%	18,56%
6.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) łącznego kapitału	36 453	36 314	36 192	35 390	37 133	37 215

POZYCJA		2019 ROK					
		LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	PAŹDZIERNIK	LISTOPAD	GRUDZIEŃ
I.	Fundusze własne	65 114	65 309	65 214	64 658	65 486	66 462
1.	Kapitał TIER 1	65 114	65 309	65 214	64 658	65 486	66 462
1.1.	Kapitał podstawowy TIER 1	65 114	65 309	65 214	64 658	65 486	66 462
1.2.	Kapitał dodatkowy TIER 1	-	-	-	-	-	-
2.	Kapitał TIER 2	-	-	-	-	-	-
II.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	361 060	356 063	377 138	376 239	357 014	279 528
1.	Kwota ekspozycji ważonej ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	169 405	177 636	178 707	169 693	157 581	136 437
2.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-
3.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	78 207	64 806	84 947	92 939	86 464	31 633
4.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	111 458	111 458	111 458	111 458	111 458	111 458
5.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-
6.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	1 990	2 163	2 026	2 149	1 511	-*
7.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-	-	-	-	-
8.	Kwota innych ekspozycji na ryzyko	-	-	-	-	-	-
III.	Współczynniki adekwatności kapitałowej						
1.	Współczynnik kapitału podstawowego TIER 1	18,09%	18,37%	17,31%	17,22%	18,71%	23,80%
2.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału podstawowego TIER 1	48 866	49 286	48 243	47 727	49 421	53 883
3.	Współczynnik kapitału TIER 1	18,09%	18,37%	17,31%	17,22%	18,71%	23,80%
4.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału TIER 1	43 450	43 945	42 586	42 084	44 065	49 690
5.	Łączny współczynnik kapitałowy	18,09%	18,37%	17,31%	17,22%	18,71%	23,80%
6.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) łącznego kapitału	36 229	36 824	35 043	34 559	36 925	44 099

*Wartość 0 z uwagi na brak ekspozycji, od których wyliczana jest korekta wyceny kredytowej.

POZYCJA		2018 ROK					
		STYCZEŃ	LUTY	MARZEC	KWIECIEŃ	MAJ	CZERWIEC
I.	Fundusze własne	68 633	69 201	68 691	68 507	67 419	67 564
1.	Kapitał TIER 1	68 633	69 201	68 691	68 507	67 419	67 564
1.1.	Kapitał podstawowy TIER 1	68 633	69 201	68 691	68 507	67 419	67 564
1.2.	Kapitał dodatkowy TIER 1	-	-	-	-	-	-
2.	Kapitał TIER 2	-	-	-	-	-	-
II.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	330 493	319 392	331 674	368 668	376 181	378 404
1.	Kwota ekspozycji ważonej ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	135 827	138 893	141 623	154 687	163 490	172 281
2.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-
3.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	70 844	61 866	70 832	94 606	93 198	86 670
4.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	121 857	116 228	116 228	116 228	116 228	116 228
5.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-
6.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	1 965	2 405	2 991	3 147	3 265	3 225
7.	Kwota innych ekspozycji na ryzyko	-	-	-	-	-	-
III.	Współczynniki adekwatności kapitałowej	-	-	-	-	-	-
1.	Współczynnik kapitału podstawowego TIER 1	20,84%	21,70%	20,78%	18,66%	17,96%	17,91%
2.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału podstawowego TIER 1	53 761	54 828	53 766	51 917	50 491	50 536
3.	Współczynnik kapitału TIER 1	20,84%	21,70%	20,78%	18,66%	17,96%	17,91%
4.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału TIER 1	48 804	50 037	48 791	46 387	44 848	44 860
5.	Łączny współczynnik kapitałowy	20,84%	21,70%	20,78%	18,66%	17,96%	17,91%
6.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) łącznego kapitału	42 194	43 649	42 158	39 013	37 325	37 291

POZYCJA		2018 ROK					
		LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	PAŹDZIERNIK	LISTOPAD	GRUDZIEŃ
I.	Fundusze własne	67 920	68 338	68 566	68 591	68 611	67 892
1.	Kapitał TIER 1	67 920	68 338	68 566	68 591	68 611	67 892
1.1.	Kapitał podstawowy TIER 1	67 920	68 338	68 566	68 591	68 611	67 892
1.2.	Kapitał dodatkowy TIER 1	-	-	-	-	-	-
2.	Kapitał TIER 2	-	-	-	-	-	-
II.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	393 286	396 198	376 080	387 757	447 195	448 145
1.	Kwota ekspozycji ważonej ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	160 448	182 517	184 010	178 855	217 162	228 900
2.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-
3.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	113 464	94 721	73 203	90 173	111 047	100 685
4.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	116 228	116 228	116 228	116 228	116 228	116 228
5.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-
6.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	3 146	2 732	2 639	2 501	2 758	2 332
7.	Kwota innych ekspozycji na ryzyko	-	-	-	-	-	-
III.	Współczynniki adekwatności kapitałowej	-	-	-	-	-	-
1.	Współczynnik kapitału podstawowego TIER 1	17,33%	17,31%	18,27%	17,77%	15,37%	15,18%
2.	Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego TIER 1	50 222	50 509	51 643	51 142	48 487	47 725
3.	Współczynnik kapitału TIER 1	17,33%	17,31%	18,27%	17,77%	15,37%	15,18%
4.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału TIER 1	44 322	44 566	46 001	45 325	41 779	41 003
5.	Łączny współczynnik kapitałowy	17,33%	17,31%	18,27%	17,77%	15,37%	15,18%
6.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) łącznego kapitału	36 457	36 642	38 480	37 570	32 835	32 040

POZYCJA		31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
I.	Fundusze własne	66 602 288,10	65 975 597,69
1.	Kapitał TIER 1	66 602 288,10	65 975 597,69
1.1.	Kapitał podstawowy TIER 1	66 602 288,10	65 975 597,69
1.2.	Kapitał dodatkowy TIER 1	-	-
2.	Kapitał TIER 2	-	-
II.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	294 743 983,85	385 410 506,77
1.	Kwota ekspozycji ważonej ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	152 306 441,40	201 665 540,12
2.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-
3.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	30 979 405,82	65 436 828,83
4.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	111 458 136,63	116 228 062,01
5.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-
6.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	-*	2 080 075,81
7.	Kwota innych ekspozycji na ryzyko	-	-
III.	Współczynniki adekwatności kapitałowej	-	-
1.	Współczynnik kapitału podstawowego TIER 1	22,60%	17,12%
2.	Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego TIER 1	53 338 808,83	48 632 124,89
3.	Współczynnik kapitału TIER 1	22,60%	17,12%
4.	Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału TIER 1	48 917 649,07	42 850 967,28
5.	Łączny współczynnik kapitałowy	22,60%	17,12%
6.	Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	43 022 769,39	35 142 757,15

*Wartość 0 z uwagi na brak ekspozycji, od których wyliczana jest korekta wyceny kredytowej.

6. INFORMACJE O NARUSZENIU WSPÓŁCZYNNIKÓW ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ ORAZ LIMITU DUŻYCH EKSPOZYCJI W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO WYLICZONYCH ZGODNIE Z ROZPORZĄDZENIEM 575/2013.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły przypadki naruszenia norm adekwatności kapitałowej ani limitu dużych ekspozycji.

III. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH

1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie*	861 640 561,45	394 040 949,88
Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	-	-
Pozostałe środki pieniężne klientów	-	-
Środki pieniężne własne domu maklerskiego na rachunkach bankowych i w kasie	34 837 870,65	13 970 458,33
Inne aktywa pieniężne własne	-	-
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	-	-
Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	896 478 432,10	408 011 408,21

Różnica pomiędzy saldem zobowiązań wobec klientów wynika z rozliczeń z tytułu odsetek od środków na rachunkach bankowych klientów, prowizji, podatków i depozytów.

Podział środków pieniężnych klientów przechowywanych w poszczególnych bankach:

NAZWA BANKU	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	87 957 831,16	20 321 610,91
Bank Ochrony Środowiska S.A.	17 918,41	329 486,98
ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach	103 962,29	51 174,01
Santander Bank Polska S.A.	30 956,99	337 647,28
BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie	1 151,56	445,98
PEKAO S.A.	812,36	549,99
PKO BP S.A.	783,27	583,27
IDEA BANK	1 892,14	-
Getin Noble Bank S.A.	773 525 253,27	372 999 451,46
Razem	861 640 561,45	394 040 949,88

Spółka deponuje środki pieniężne Klientów na rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego przez banki krajowe. Środki pieniężne Klientów są deponowane na rachunkach bankowych Domu Maklerskiego odrębnie od środków pieniężnych Noble Securities S.A. Większość środków jest zdeponowana w spółce dominującej, tj. Getin Noble Bank S.A. W związku z wymogami wynikającymi z art. 73 ust. 5m – 5o ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi Spółka dokonała okresowego przeglądu zasadności odstąpienia od stosowania ograniczenia, o którym mowa w ust. 5m (zgodnie z którym środki pieniężne klientów zdeponowane przez firmę inwestycyjną w podmiotach należących do tej samej grupy kapitałowej co firmy

inwestycyjne, nie mogą przekraczać 20% wszystkich środków pieniężnych klientów), a informację o wynikach tego przeglądu i podjętej na jego podstawie decyzji przekazała do UKNF w dniu 30 grudnia 2019 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku środki pieniężne klientów zdeponowane przez Spółkę na rachunkach w Getin Noble Bank wynosiły 773 525 253,27 zł., co stanowiło 89,8% wszystkich środków pieniężnych klientów.

2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności netto	55 013 842,15	48 221 060,12
Odpisy aktualizujące należności, w tym:	9 697 096,50	8 876 394,05
– Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	3 933 607,41	3 953 279,57
– Odpisy aktualizujące należności z tytułu wpłat wniesionych do systemu rekompensat	5 763 489,09	4 923 114,48
Należności brutto	64 710 938,65	57 097 454,17
Należności (netto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	55 013 842,15	48 221 060,12
– do 1 roku	46 174 580,94	46 111 464,35
– powyżej roku	8 839 261,21	2 109 595,77
w tym należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane:	9 131 793,20	5 835 237,26
– do roku	292 531,99	5 834 622,26
– powyżej 1 roku	8 839 261,21	615,00

2.A NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE – POZOSTAŁE:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności z tytułu świadczenia usług maklerskich	1 013 519,62	404 975,39
Należności z tytułu zawartych transakcji na TGE na rachunek własny	1 365 493,88	8 430 354,21
Wpłacone kaucje i zaliczki	409 222,50	421 399,14
Pozostałe	200 596,19	54 465,00
Razem	2 988 832,19	9 311 193,74

2.B NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności z tytułu transakcji na rynku energii na rachunek własny	8 839 261,21	2 109 595,77
Razem	8 839 261,21	2 109 595,77

Spółka posiada należności w restrukturyzacji od dwóch kontrahentów z tytułu transakcji na rynku energii. Obecnie na rzecz Spółki prowadzona jest egzekucja należności od jednego z kontrahentów. Drugi kontrahent jest w trakcie przyspieszonego postępowania układowego i Spółka oczekuje zatwierdzenia układu przez sąd. Z uwagi na obecny

status tych należności oraz niepewność co do ich spłaty w terminie 12 miesięcy od dnia bilansowego Spółka zdecydowała się zaklasyfikować ww. należności w całości jako należności długoterminowe.

3. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności od klientów z tytułu odroczonego terminu zapłaty	30 646,69	25 994,16
Należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
Należności od klientów z tytułu zawartych transakcji na GPW	2 841 282,03	1 019 484,60
Pozostałe	334 386,11	292 872,57
Razem	3 206 314,83	1 338 351,33

4. NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności od jednostki dominującej	4 500,00	4 500,00
Należności od znaczącego inwestora	-	-
Należności od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
Należności od jednostek podporządkowanych	-	-
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	99 078,00	2 279 892,11*
Razem	103 578,00	2 284 392,11

*Wykazana w pozycji „pozostałe” na dzień 31 grudnia 2018 roku kwota 2 279 892,11 zł. w większości obejmuje należność z tytułu usług faktoringowych od Idea Money S.A. w wysokości 2 254 170,11 zł.

5. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ MAKLESKĄ, INNYCH DOMÓW MAKLESKICH I TOWAROWYCH DOMÓW MAKLESKICH:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych	-	-
– należności z tytułu zawartych transakcji na GPW	-	1 034 884,26
– należności z tytułu zawartych transakcji na TGE	-	-
Należności z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	-	-
Należności z tytułu reprezentacji innych domów i banków prowadzących działalność maklerską na rynkach regulowanych	-	-
Należności z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP	-	-
Pozostałe (włacone depozyty zabezpieczające)	3 476 342,09	3 572 986,19
Razem	3 476 342,09	4 607 870,45

6. NALEŻNOŚCI OD KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁDOWYCH IZB ROZRACHUNKOWYCH:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności z funduszu rozliczeniowego	1 738 386,90	3 966 821,35
Należności z funduszu rekompensat	333 617,93	286 345,87
Należności z tytułu rozliczenia transakcji na TGE	18 022 114,76	-
Pozostałe	26 345,08	267 489,94
Razem	20 120 464,67	4 520 657,16

6A. NALEŻNOŚCI OD KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH CCP:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności z funduszu rozliczeniowego	6 301 143,70	6 566 544,77
Pozostałe	-	-
Razem	6 301 143,70	6 566 544,77

7. NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW PROWADZĄCYCH RYNKI REGULOWANE I GIEŁDY TOWAROWE:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności z funduszu rozliczeniowego	-	-
Pozostałe	8 923,75	-
Razem	8 923,75	-

8. NALEŻNOŚCI OD TOWARZYSTW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH ORAZ FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
AXA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	619,45	629,59
Noble Funds TFI S.A.	144 107,90	57 521,53
EQUES INWESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	7 300,48
Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2,25	-
ALTUS TFI S.A.	699,34	699,34
AGIOFUNDS TFI	-	203,01
FORNET FIZ	1 000,00	1 000,00
OPEN FINANCE Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej FIZ	1 599,00	-
Razem	148 027,94	67 353,95

9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Stan na początek okresu BO	8 876 394,05	5 442 064,73
– zwiększenia	923 376,68	3 437 285,14
– wykorzystanie	652,49	477,56
– rozwiązanie	102 021,74	2 478,26
Stan na koniec okresu	9 697 096,50	8 876 394,05

Odpisy aktualizujące dotyczą należności Spółek postawionych w stan upadłości, likwidacji bądź należności wątpliwych oraz wpłat do systemu rekompensat.

10. AKCJE I UDZIAŁY ZALICZONE DO KATEGORII AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Akcje i udziały zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	584 168,60	513 101,00
1. Nazwa jednostki, siedziba i przedmiot działalności:		
a) BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie Al. Armii Ludowej 26, której przedmiotem działalności jest organizowanie regulowanego pozagiełdowego publicznego obrotu papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi:		
– wartość bilansowa akcji w cenie nabycia	1,00	1,00
– procent posiadanego kapitału	0,00%	0,00%
– udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	0,00%	0,00%
b) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęca 4, której przedmiotem działalności jest organizowanie publicznego obrotu papierami wartościowymi:		
– wartość bilansowa akcji	550 200,00	513 100,00
– procent posiadanego kapitału	0,03%	0,03%
– udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	0,03%	0,03%
c) Open Finance S.A. z siedzibą przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa przedmiotem działalności jest pośrednictwo finansowe		
- wartość bilansowa akcji	12 446,80	-
- procent posiadanego kapitału	0,09%	-
- udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	0,09%	-

d)	Zakład Budowy Maszyn ZREMB-CHOJNICE S.A. z siedzibą przy ul. Przemysłowej 15 89-600 Chojnice przedmiotem działalności jest produkcja konstrukcji stalowych		-
	- wartość bilansowa akcji	21 520,80	-
	- procent posiadanego kapitału	0,14%	-
	- udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	0,14%	-
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
	BO	513 101,00	657 861,00
	zmniejszenie/zwiększenie z tytułu nabycia	33 967,60	-
	zmniejszenie/zwiększenie z tytułu aktualizacji wartości	37 100,00	-144 760,00
	BZ	584 168,60	513 101,00

Akcje GPW S.A. wyceniane są według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny (z uwzględnieniem podatku odroczonego) do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. Łączny zysk lub strata z tytułu sprzedaży miałyby odzwierciedlenie w rachunku zysku i strat.

11. INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU:

POZYCJE	31.12.2019 R.		31.12.2018 R.	
	ILOŚĆ	WARTOŚĆ	ILOŚĆ	WARTOŚĆ
Akcje	89 552	1 175 547,08	183 229	388 282,12
Dłużne papiery wartościowe	11 277	4 786 958,65	13 178	3 791 865,78
Certyfikaty inwestycyjne	382	647 020,14	382	714 848,06
Instrumenty pochodne, w tym:	-	6 993 223,09	-	12 355 670,67
– aktywa FX	-	-	224,60	4 395 079,90
– kontrakty terminowe futures na akcje	156,00*	-	15,00*	-
– kontrakty terminowe na dostawę energii elektrycznej i gazu	- **	6 993 223,09	- *	7 960 590,77
Stan na koniec okresu		13 602 748,96		17 250 666,63

*Rozliczenie kontraktów odbywa się codziennie - na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. brak wyceny. **Z uwagi na specyfikę rynku towarowego nie podano ilości,

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WG DATY ZAPADALNOŚCI	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
– do 1 roku	660 146,91	636 369,62
– powyżej 1 roku do 3 lat	493 560,52	2 533 881,51
– powyżej 3 lat	3 515 536,45	621 614,65
– obligacje po terminie wykupu	117 714,77	-
Stan na koniec okresu	4 786 958,65	3 791 865,78

OBLIGACJE WG STOPY OPROCENTOWANIA	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
– stała stopa oprocentowania	178 083,57	346 172,58
– zmienna stopa oprocentowania	4 608 875,08	3 445 693,20
Stan na koniec okresu	4 786 958,65	3 791 865,78

ODSETKI OD OBLIGACJI WG TERMINU PŁATNOŚCI	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
– do 3 miesięcy	19 744,36	26 067,73
– powyżej 3 do 12 miesięcy	97 911,88	28 034,76
– powyżej 12 miesięcy	-	-
Stan na koniec okresu	117 656,24	54 102,49

12. INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI:

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
– obligacje wartość bilansowa	300 000,00	302 751,00
– odpis aktualizujący	140 488,29	140 488,29
Wartość na koniec okresu	159 511,71	162 262,71

Obligacje utrzymywane do terminu zapadalności są przeterminowane.

Prezentowana wartość bilansowa instrumentów wyceniana jest według modelu, który pozwala wiarygodnie ustalić wartość godziwą tych aktywów. Instrumenty finansowe nabyte w wyniku transakcji w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg pod datą zawarcia transakcji.

13. DANE DOTYCZĄCE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

a) Majątek własny

Spółka nie posiada gruntów własnych ani własnych budynków i lokali. Działalność prowadzona jest w wynajmowanych lokalach. Majątek własny stanowią środki trwałe i wartości niematerialne i prawne.

b) Majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą dwóch samochodów osobowych.

W ramach umów zakwalifikowanych jako leasing finansowy rozpoznaje się środki trwałe oraz zobowiązanie wobec leasingodawcy. Pod względem podatkowym umowy leasingu rozliczane są jak leasing operacyjny. Wpływ różnic z tytułu rozliczenia księgowego i podatkowego uwzględniony jest w podatku odroczonej.

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
– długoterminowe	78 315,34	93 716,10
– krótkoterminowe	15 400,78	52 845,38
Stan na koniec okresu	93 716,12	146 561,48

- c) Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez Spółkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu), w tym wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Noble Securities S.A. nie ujmuje w rzeczowych aktywach trwałych wartości wynajmowanych lokali. Wartość prezentowanych w sprawozdaniu finansowym budynków i lokali odzwierciedla wartość nakładów poniesionych przez Spółkę na adaptację do jego potrzeb wynajmowanych nieruchomości.

Nakłady na środki trwałe i WNIp w roku 2019 wyniosły łącznie 411 256,08 zł. i dotyczyły głównie rozbudowy istniejącej infrastruktury IT.

14. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI UJĘTYCH W BILANSIE GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH.

WARTOŚĆ BRUTTO WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2019 R.

GRUPA	BO 01.01.2019 R.	WARTOŚĆ			BZ 31.12.2019 R.
		PRZYJĘTYCH OT	SPRZEDAŻ	LIKWIDACJA	
Zespoły komputerowe	3 642 452,42	57 938,59	183 414,34	-	3 516 976,67
Środki transportu	748 073,27	-	-	-	748 073,27
Wyposażenie biurowe	1 503 534,25	2 147,89	18 320,61	233 805,53	1 253 556,00
Inwestycje w obce środki trwałe	1 728 877,92	107 885,80	-	233 524,03	1 603 239,69
Środki trwałe w budowie	40 110,40	115 081,80	-	115 081,80	40 110,40
Razem środki trwałe	7 663 048,26	283 054,08	201 734,95	582 411,36	7 161 956,03
Oprogramowanie komputerowe	8 790 796,63	128 202,00	2 488 472,76	445 070,64	5 985 455,23
Znak Towarowy	9 225,00	-	9 225,00	-	-
Razem WNIp	8 800 021,63	128 202,00	2 497 697,76	445 070,64	5 985 455,23

WARTOŚĆ BRUTTO WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2018 R.

GRUPA	BO 01.01.2018 R.	WARTOŚĆ			BZ 31.12.2018 R.
		PRZYJĘTYCH OT	SPRZEDAŻ	LIKWIDACJA	
Zespoły komputerowe	3 515 003,81	577 044,79	92 930,10	356 666,08	3 642 452,42
Środki transportu	1 055 705,05	110 593,49	418 225,27	-	748 073,27
Wyposażenie biurowe	1 732 007,99	115 729,37	10 275,80	333 927,31	1 503 534,25
Inwestycje w obce środki trwałe	1 710 353,00	138 172,47	-	119 647,55	1 728 877,92
Środki trwałe w budowie	313 323,31	260 096,25	-	533 309,16	40 110,40
Razem środki trwałe	8 326 393,16	1 201 636,37	521 431,17	1 343 550,10	7 663 048,26
Oprogramowanie komputerowe	7 683 558,17	1 107 238,46	-	-	8 790 796,63

Znak Towarowy	9 225,00	-	--	--	9 225,00
Razem WNiP	7 692 783,17	1 107 238,46	-	-	8 800 021,63

UMORZENIE I WARTOŚĆ NETTO STAN NA 31.12.2019 R.

GRUPA	B O 01.01.2019 R.	UMORZENIE W 2019 R.	UMORZENIE		B Z 31.12.2019 R.		
	UMORZENIE		SPRZEDAŻ	LIKWIDACJA	UMORZENIE	BRUTTO	NETTO
Zespoły komputerowe	2 807 631,69	313 257,42	172 963,40	-	2 947 925,71	3 516 976,67	569 050,96
Środki transportu	451 201,38	120 513,20	-	-	571 714,58	748 073,27	176 358,69
Wyposażenie biurowe	1 355 903,79	31 377,84	16 298,72	227 888,63	1 143 094,28	1 253 556,00	110 461,72
Inwestycje w obce środki trwałe	1 553 316,35	53 121,44		211 179,09	1 395 258,70	1 603 239,69	207 980,99
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	40 110,40	40 110,40
Razem środki trwałe	6 168 053,21	518 269,90	189 262,12	439 067,72	6 057 993,27	7 161 956,03	1 103 962,76
Oprogramowanie komputerowe	7 056 456,76	752 750,95	2 488 472,76	445 070,64	4 875 664,31	5 985 455,23	1 109 790,92
Znak Towarowy	9 225,00	-	9 225,00	-	-	-	-
Razem WNiP	7 065 681,76	752 750,95	2 497 697,76	445 070,64	4 875 664,31	5 985 455,23	1 109 790,92

UMORZENIE I WARTOŚĆ NETTO STAN NA 31.12.2018 R.

GRUPA	B O 01.01.2018 R.	UMORZENIE W 2018 R.	UMORZENIE		B Z 31.12.2018 R.		
	UMORZENIE		SPRZEDAŻ	LIKWIDACJA	UMORZENIE	BRUTTO	NETTO
Zespoły komputerowe	2 840 833,66	416 076,81	92 930,10	356 348,68	2 807 631,69	3 642 452,42	834 820,73
Środki transportu	707 220,80	122 709,78	378 729,20	-	451 201,38	748 073,27	296 871,89
Wyposażenie biurowe	1 649 198,70	49 375,53	8 819,93	333 850,51	1 355 903,79	1 503 534,25	147 630,46
Inwestycje w obce środki trwałe	1 497 396,81	148 223,04	-	92 303,50	1 553 316,35	1 728 877,92	175 561,57
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	40 110,40	40 110,40
Razem środki trwałe	6 694 649,97	736 385,16	480 479,23	782 502,69	6 168 053,21	7 663 048,26	1 494 995,05
Oprogramowanie komputerowe	6 321 739,14	734 717,62	-	-	7 056 456,76	8 790 796,63	1 734 339,87
Znak Towarowy	9 225,00	-	-	-	9 225,00	9 225,00	-
Razem WNiP	6 330 964,14	734 717,62	0,00	0,00	7 065 681,76	8 800 021,63	1 734 339,87

15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE (BEZ PODATKU ODROZONEGO):

POZYCJE		31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Krótkoterminowe		569 923,34	763 685,24
1.	Ubezpieczenia majątku	21 277,94	25 896,60
2.	Opłaty roczne	11 856,35	43 021,01
3.	Roczne licencje i serwisy	424 216,15	416 021,30
4.	Koszty pozyskania klientów GPW	66 389,56	110 569,63
5.	Pozostałe	46 183,34	86 586,31
6.	Koszty pozyskania klientów Forex	-	81 590,39
Długoterminowe		25 239,56	41 243,88
1.	Koszty pozyskania klientów GPW	25 239,56	41 243,88
Razem		595 162,90	804 929,12

16. PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM NA DZIEŃ BILANSOWY, PRZEWIDYWANYM UMOWĄ OKRESIE SPŁATY:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
- do 1 roku	896 370 991,52	407 369 013,54
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
Razem	896 370 991,52	407 369 013,54

17. PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Zobowiązania wobec jednostki dominującej	370 087,11	14 525,28
Zobowiązania wobec znaczącego inwestora	-	-
Zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	-	-
Pozostałe	5 571,41	81 986,74
Razem	375 658,52	96 512,02

18. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ MAKLESKĄ, INNYCH DOMÓW MAKLESKICH I TOWAROWYCH DOMÓW MAKLESKICH:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych, w tym:	263 267,31	131 256,75
- zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na GPW	263 267,31	-
- zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na TGE	-	131 256,75
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	-	13 012,47

Zobowiązania z tytułu reprezentacji innych domów maklerskich na rynkach regulowanych	-	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	263 267,31	144 269,22

19. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KRAJOWEGO DEPOZYTU I IZB ROZRACHUNKOWYCH ORAZ IZB ROZLICZENIOWYCH:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
Zobowiązania z tytułu prowizji i opłat wobec Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.	857 531,79	562 720,72
Pozostałe	68 605,06	85 411,53
Razem	926 136,85	648 132,25

19A. ZOBOWIĄZANIA WOBEC CCP:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
Pozostałe	27 441,02	34 894,40
Razem	27 441,02	34 894,40

20. ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW PROWADZĄCYCH RYNKI REGULOWANE I GIEŁD TOWAROWYCH:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Rynek giełdowy	123 527,11	176 395,46
Giełda towarowa	1 852 047,75	1 438 792,92
Rynek pozagiełdowy	-	-
Razem	1 975 574,86	1 615 188,38

21. KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, ZALICZONE ZARÓWNO DO ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKO – JAK I DŁUGOTERMINOWYCH:

W 2019 roku Spółka przedłużyła aneksem umowę S1942/MF/2014 z dnia 29 września 2014 roku o kredyt w rachunku bieżącym z Getin Noble Bank S.A. Kwota linii kredytowej wynosi 10 mln złotych. Przyznana linia kredytowa, w ciągu okresu objętego sprawozdaniem i okresu porównawczego, nie była przez Spółkę wykorzystana. Kwota linii kredytowej została zaprezentowana w zestawieniu pozycji pozabilansowych.

22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC TOWARZYSTW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH ORAZ FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH:

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły zobowiązania wobec Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych i Emerytalnych oraz Funduszy Inwestycyjnych.

23. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTKI SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI:

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

24. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO, PRZEWIDYWANYM UMOWĄ OKRESIE SPŁATY:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Powyżej 1 roku do 3 lat	78 315,34	93 716,10
Powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-

Zobowiązanie długoterminowe dotyczy leasingu finansowego – wartość netto środka transportu w ramach umowy leasingu na dzień 31.12.2019 roku wynosi 92 780,32 zł., na dzień 31.12.2018 roku – 146 839,65 zł.

24.A ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	635 055,43	548 341,37
Należności z tytułu zawartych transakcji na TGE na rachunek własny	4 166 240,37	6 186 000,13
Pozostałe	19 316,56	23 304,88
Razem	4 820 612,36	6 757 646,38

25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE:

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Krótkoterminowe	-	-
Długoterminowe, w tym:	333 617,93	286 345,87
– pożyczki systemu rekompensat (przychody przyszłych okresów)	333 617,93	286 345,87

26. REZERWY (BEZ PODATKU ODROZONEGO):

POZYCJE	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
I. Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i podobne	-	-
1. BO	16 790,07	21 432,38
– zwiększenia	-	-
– wykorzystanie	-	-
– rozwiązanie	2 226,90	4 642,31
2. BZ	14 563,17	16 790,07
II. Rezerwy na zaległe urlopy		
1. BO	745 461,39	871 499,42

	– zwiększenia	-	-
	– wykorzystanie	-	12 427,87
	– rozwiązanie	79 386,66	113 610,16
2.	BZ	666 074,73	745 461,39
III.	Rezerwa na asymetryczność spreadów		
	BO	1 475 646,00	1 475 646,00
	zwiększenia	-	-
	wykorzystanie	-	-
	rozwiązanie	391 226,00	-
	BZ	1 084 420,00	1 475 646,00
III.	Rezerwy na nagrody, premie, prowizje od sprzedaży, pozostałe koszty	-	-
1.	BO	1 148 216,21	2 582 397,25
	– zwiększenia	1 325 027,57	829 383,86
	– wykorzystanie	1 181 951,18	1 934 909,36
	– rozwiązanie	102 792,37	328 655,54
2.	BZ	1 188 500,23	1 148 216,21
Razem rezerwy		2 953 558,13	3 386 113,67

27. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI, Z OKREŚLENIEM ICH EWENTUALNYCH UPZYWILEJOWAŃ:

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R. DOMINUJĄCYM AKCJONARIUSZEM BYŁ GETIN NOBLE BANK S.A.

FIRMA	ADRES (SIEDZIBA)	KAPITAŁ	LICZBA GŁOSÓW NA WZA	UDZIAŁ % W KAPITALE	UDZIAŁ % W GŁOSACH NA WZA
Getin Noble Bank S.A.	ul. Przyokopowa 33 01-208 Warszawa	3 494 747,00	12 484 241	100,00%	100,00 %

Struktura własności kapitału zakładowego nie uległa zmianie w okresie objętym sprawozdaniem.

Kapitał akcyjny Noble Securities S.A. dzieli się na 3 494 747 akcji po 1,00 zł każda. Na dzień 31.12.2018 roku i na dzień 31.12.2019 roku akcje Spółki nie były uprzywilejowane.

28. PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU/POKRYCIE STRATY:

Zarząd Spółki zamierza rekomendować, aby zysk netto Spółki wypracowany w 2019 roku został podzielony w ten sposób, że zgodnie z art. 396 Kodeksu spółek handlowych 8% zysku netto zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy a pozostała część zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy.

29. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU DOMU MAKLERSKIEGO:

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA, UMOWY O SUBEMISJE, ZOBOWIĄZANIA WEKSLOWE UDZIELONE NA RZECZ:

W okresie objętym sprawozdaniem i okresie porównawczym nie wystąpiły zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia oraz umowy o subemisje i zobowiązania wekslowe.

31. UDZIELONE ZABEZPIECZENIA:

W okresie objętym sprawozdaniem i okresie porównawczym Spółka nie udzielała zabezpieczeń.

IV. DANE O WARTOŚCIACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH KLIENTÓW, ZAPISANYCH NA RACHUNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WYCENIONYCH WEDŁUG ZASAD OKREŚLONYCH W ROZPORZĄDZENIU NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

POZYCJE		31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
1.	Zdematerializowane papiery wartościowe, w tym:	3 731 288 236,45	3 431 553 192,78
	– dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	3 731 288 236,45	3 431 553 192,78
2.	Inne niż zdematerializowane papiery wartościowe	1 308 467 751,84	1 816 274 295,21

V. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. ODSETKI OD LOKAT I DEPOZYTÓW:

POZYCJE	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Odsetki od własnych środków	324 194,49	510 013,81
Odsetki od środków pieniężnych klientów	5 696 393,62	7 743 342,82
Razem	6 020 588,11	8 253 356,63

2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące środki trwałe.

3. PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM LUB PRZEWIDYWANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE

Noble Securities S.A. w 2019 roku podjęło decyzję o zakończeniu działalności na rynku Forex i sprzedaży na rzecz TMS Brokers S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Noble Securities S.A. obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do świadczenia usług maklerskich na Rynku Forex związanych z wykonywaniem zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poza rynkiem zorganizowanym (na rynku

OTC) obejmującym kontrakty na różnice kursowe (CFD). Od 23 listopada 2019 roku Spółka zaprzestała prowadzenia rachunków i świadczenia usług na rynku Forex za pośrednictwem platformy Noble Markets.

Poniższa tabela przedstawia dane liczbowe dotyczące działalności zaniechanej:

POZYCJE	DANE FINANSOWE OGÓŁEM ZA ROK 2019	W TYM DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ZA ROK 2019
Przychody	33 969 298,33	1 369 053,77
Koszty	37 743 113,00	2 247 408,64
Zysk/strata ze sprzedaży	-3 773 814,67	-878 354,87
Pozostałe przychody operacyjne	7 603 943,82	260 652,09
Pozostałe koszty operacyjnej	1 304 264,12	110 070,10
Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 299 679,70	150 581,99

4. **KOSZTY WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY**
W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku nie wystąpiły przychody i koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.
5. **PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI W TYM RÓWNIEŻ INCYDENTALNIE**
W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości w tym również incydentalnie.
6. **PRZYCHODY Z POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ.**

POZYCJE	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Animator, agent emisji, sponsor emisji	695 522,40	697 180,00
Autoryzowany doradca	46 500,00	66 000,00
Księga akcyjna, depozyt, ewidencja	855 387,50	990 167,84
Pośrednictwo w obrocie akcji	123 000,00	175 500,00
Inne opłaty	70 913,05	896 893,15
Razem	1 791 322,95	2 825 740,99

7. **GŁÓWNE POZYCJE RÓŻNIĄCE PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO:**

PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH		31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
I.	Przychody ogółem	41 573 242,15	46 664 044,96
	1. Działalność podstawowa	19 341 192,06	26 995 509,85
	2. Pozostałe przychody	22 232 050,09	19 668 535,11
II.	Koszty ogółem	39 047 377,12	49 964 729,39
	1. Koszty w układzie rodzajowym	33 166 166,48	40 716 826,24
	2. Pozostałe koszty	5 881 210,64	9 247 903,15
III.	Wynik finansowy brutto	2 525 865,03	-3 300 684,43

IV.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	1 380 892,33	1 895 392,34
	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	-	674 199,92
V.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów – trwałe różnice podatkowe	472 581,99	485 938,22
	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	5 125 927,32	5 604 181,33
	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	1 670 053,32	1 988 931,54
VI.	Dochód do opodatkowania	5 073 428,69	-420 688,84
	Odliczenie straty podatkowej za 2018 r.	210 344,42	-
VII.	Dochód do opodatkowania po uwzględnieniu straty podatkowej	4 863 084,27	-
VIII.	Podatek dochodowy część bieżąca	923 986,00	-
IX.	Podatek – część odroczone	-496 136,00	-475 493,00

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe wynikające z kontroli muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

8. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2019 R.

POZYCJA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ		UJEMNA RÓŻNICA PRZEJŚCIOWA		AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU
	KSIĘGOWA	PODATKOWA	KWOTA	STAWKA PODATK.	KWOTA
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 716,12	-	93 716,12	19%	17 806,00
Wycena zobowiązań Forex	-	-	-	-	-
Wycena pozostałe PDO	6 609 525,87	8 558 773,79	1 949 247,92	19%	370 357,00
Wycena instrumentów dłużnych	159 511,71	300 000,00	140 488,29	19%	26 693,00
Należności	11 174 546,89	15 108 154,30	3 933 607,41	19%	747 386,00
Rezerwy	2 953 558,13	-	2 953 558,13	19%	561 176,00
Środki trwałe własne i wartości niematerialne i prawne	971 072,19	1 627 497,47	656 425,28	19%	124 721,00
Wycena środków pieniężnych	896 478 432,10	896 477 276,33	-1 155,77	19%	-220,00
Strata podatkowa	-	210 344,42	210 344,42	19%	39 965,00
Razem					1 887 884,00

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 R. DO DNIA 31.12.2019R.

BILANS OTWARCIA	BILANS ZAMKNIĘCIA	ZMIANA
2 269 212,00	1 887 884,00	-381 328,00

REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2019 R.

POZYCJA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ		DODATNIA RÓŻNICA PRZEJŚCIOWA		REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY
	KSIĘGOWA	PODATKOWA	KWOTA	STAWKA PODATK.	KWOTA
Środki trwałe leasingowane	92 780,17	-	92 780,17	19%	17 628,00
Wycena Forex PDO	-	-	-	19%	-
Należności/zobowiązania TGE	2 826 982,72	-	2 826 982,72	19%	537 127,00
Wycena DDS na kapitał z aktualizacji wyceny	584 168,60	52 218,60	531 950,00	19%	101 071,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019 R. (DANE W ZŁOTYCH)

Należności od KDPW	11 826 658,76	11 800 313,68	26 345,08	19%	5 006,00
Razem					660 832,00

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 R. DO DNIA 31.12.2019R.

BILANS OTWARCIA	BILANS ZAMKNIĘCIA	ZMIANA
1 310 138,00	660 832,00	-649 306,00

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2018 R.

POZYCJA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ		UJEMNA RÓŻNICA PRZEJŚCIOWA		AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU
	KSIĘGOWA	PODATKOWA	KWOTA	STAWKA PODATK.	KWOTA
Zobowiązania z tytułu leasingu	146 561,48	-	146 561,48	19%	27 847,00
Wycena zobowiązań Forex	633 378,15	-	633 378,15	19%	120 342,00
Wycena pozostałe PDO	4 894 995,96	6 624 010,02	1 729 014,06	19%	328 513,00
Wycena instrumentów dłużnych	162 262,71	302 751,00	140 488,29	19%	26 693,00
Należności	12 159 677,88	16 112 957,45	3 953 279,57	19%	751 123,00
Rezerwy	3 386 113,67	-	3 386 113,67	19%	643 362,00
Środki trwałe własne i wartości niematerialne i prawne	1 308 045,00	2 068 231,67	760 186,67	19%	144 435,00
Wycena środków pieniężnych	408 011 408,21	408 003 252,77	-8 155,44	19%	-1 550,00
Strata podatkowa Oddziałów	-	1 202 354,90	1 202 354,90	19%	228 447,00
Razem					2 269 212,00

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 R. DO DNIA 31.12.2018R.

BILANS OTWARCIA	BILANS ZAMKNIĘCIA	ZMIANA
2 143 698,00	2 269 212,00	125 514,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019 R. (DANE W ZŁOTYCH)

REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY WG STANU NA DZIE Ń 31.12.2018 R.

POZYCJA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ		DODATNIA RÓŻNICA PRZEJŚCIOWA		REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY
	KSIĘGOWA	PODATKOWA	KWOTA	STAWKA PODATK.	KWOTA
Środki trwałe leasingowane	146 839,65	-	146 839,65	19%	27 900,00
Wycena Forex PDO	4 395 079,90	-	4 395 079,90	19%	835 065,00
Należności/zobowiązania TGE	1 826 625,04		1 826 625,04	19%	347 059,00
Wycena DDS na kapitał z aktualizacji wyceny	513 101,00	18 251,00	494 850,00	19%	94 022,00
Należności od KDPW	11 089 033,97	11 056 968,99	32 064,98	19%	6 092,00
Razem					1 310 138,00

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 R. DO DNIA 31.12.2018R.

BILANS OTWARCIA	BILANS ZAMKNIĘCIA	ZMIANA
1 687 621,00	1 310 138,00	-377 483,00

9. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ:

STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Przychody z działalności maklerskiej w tym:	19 341 192,06	26 995 509,85
przychody z tytułu przyjmowania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa wspólnego inwestowania	-	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych	10 387,99	90 686,90
Razem	19 351 580,05	27 086 196,75

10. STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ

Spółka w okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku nie prowadziła działalności poza terytorium Polski.

11. DANE O WYSOKOŚCI KOSZTÓW ZA ROK OBROTOWY Z WYSZCZEGÓLNIENIEM STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH O KTÓRYCH MOWA W ART. 97 ROZPORZĄDZENIA 575/2013:

KOSZTY	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Koszty ogółem w tym:	38 751 403,51	47 627 125,02
- stałe koszty pośrednie	3 093 760,37	3 523 910,93
Razem koszty	38 751 403,51	47 627 125,02

VI. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. ŚRODKI PIENIĘŻNE PRZYJĘTE DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:

POZYCJE		OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
1.	Na początek okresu sprawozdawczego BO, w tym:	408 011 408,21	512 846 172,05
	- na rachunkach bankowych	408 011 408,21	512 846 172,05
	- w kasie	-	-
2.	Na koniec okresu sprawozdawczego BZ, w tym:	896 478 432,10	408 011 408,21
	- na rachunkach bankowych	896 478 432,10	408 011 408,21
	- w kasie	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-

2. PODZIAŁ DZIAŁALNOŚCI DOMU MAKLERSKIEGO PRZYJĘTY DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:

POZYCJE		OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
1.	Działalność operacyjna obejmująca:	482 596 528,96	-98 956 612,65
	- środki pieniężne otrzymane z tytułu prowadzenia działalności maklerskiej, wynikającej z udzielonych zezwoleń KNF, odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych		
2.	Działalność inwestycyjna obejmująca:	6 191 816,80	7 364 626,93
	- środki pieniężne zapłacone w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, otrzymane dywidendy i odsetki		
3.	Działalność finansowa obejmująca:	-321 321,87	-13 242 778,12
	- wypłacone dywidendy, płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, zapłacone odsetki dla klientów		

3. NIE WYSTĄPIŁY POZOSTAŁE KOREKTY.
4. RÓŻNICE POMIĘDZY ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI W BILANSIE ORAZ ZMIANAMI TYCH SAMYCH POZYCJI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJE		OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
1.	Bilansowa zmiana stanu należności	-7 620 661,35	4 372 927,19
	– zmiana stanu należności	-6 799 306,41	7 807 734,07
	– odpisy aktualizujące należności	-821 354,94	-3 434 806,88
2.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-267 555,60	1 519 966,50
	– rezerwy	-1 081 861,54	-1 942 344,38
	– odpisy aktualizujące należności	821 354,94	3 434 806,88
	– podatek odroczony odniesiony na KAW	-7 049,00	27 504,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 216 627,59	-8 574 209,96
	– otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	-36 061,00	-24 948,00
	– odsetki otrzymane	-6 441 722,44	-9 088 605,76
	– Zapłacone odsetki	261 155,85	539 343,80
4.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	489 046 743,24	-94 930 929,44
	w tym funduszy specjalnych	- 27 878,98	2 671,30
	– zmiana stanu zobowiązań	489 001 977,98	-95 040 357,79
	– zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	60 166,02	54 022,18
	– zobowiązania długoterminowych	-15 400,76	55 406,17
5.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-8 349,39	-62 948,65
	– zysk ze sprzedaży środków trwałych i WNiP	11 805,95	131 638,84
	– strata ze sprzedaży środków trwałych i WNiP	-1 417,96	-40 951,94
	- wartość środków trwałych zlikwidowanych	-2 036,80	-27 738,25
	- koszty z tytułu instrumentów dostępnych do sprzedaży	-1,80	-
6.	Nabycie akcji	33 969,40	-
7.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	128 202,00	1 107 238,46
	– zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych	-624 548,95	372 520,84
	– wartość amortyzacji	752 750,95	734 717,62
8.	Nabycie składników rzeczowych środków trwałych	135 601,19	668 327,21
	– zmiana stanu wartości rzeczowych aktywów trwałych	-391 032,29	-136 748,14

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019 R. (DANE W ZŁOTYCH)

	– wartość amortyzacji	523 178,72	736 385,16
	– zysk ze sprzedaży	3 454,76	68 690,19
	– płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	12 6149 412,14
	– płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	60 166,02	54 022,18

VII. INFORMACJE:

1. CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY ZAWARTYCH PRZEZ DOM MAKLERSKI UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY DOMU MAKLERSKIEGO

W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku nie wystąpiły umowy nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego.

2. WSZYSTKIE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWIERANE BYŁY PRZEZ SPÓŁKĘ NA WARUNKACH RYNKOWYCH

Przez strony powiązane rozumie się jednostki powiązane ze Spółką oraz:

- osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej lub
 - osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatą do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą 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, lub
 - jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio lub pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
 - jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych w okresie zatrudnienia skierowany do pracowników jednostki powiązanej z domem maklerskim.
3. SUMA WARTOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z KSIĄG RACHUNKOWYCH TRANSAKCJI ZE STRONAMI POWIĄZANYMI, SUMA ICH WARTOŚCI GODZIWYCH, A TAKŻE WARTOŚĆ DODATNIEJ I UJEMNEJ RÓŻNICY POMIĘDZY WARTOŚCIAMI WYNIKAJĄCYMI Z KSIĄG RACHUNKOWYCH A WARTOŚCIAMI GODZIWYMI:

POZYCJE	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Wartość sprzedaży ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	2 023 554,12	6 717 692,54
Wartość przychodów finansowych ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	5 369 629,38	7 873 071,17
Wartość zakupu ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	1 077 783,23	3 449 038,72
Wartość kosztów finansowych ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	74 053,10	2 123 738,27
Wartość przychodów z tytułu instrumentów finansowych ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	105 037,44	149 962,50
Wartość środków stron powiązanych przechowywanych na rachunkach maklerskich	24 060 738,24	3 603 781,89

Wartość środków przechowywanych na rachunkach bankowych stron powiązanych, w tym:	807 729 570,45	386 648 861,34
- Getin Noble Bank S.A.	807 727 577,22	386 648 640,37
- IDEA BANK S.A.	1 993,23	220,97

Na dzień 31.12.2019 roku podmioty i osoby powiązane posiadały środki na rachunkach pieniężnych w Noble Securities S.A. w kwocie ogółem 24 060 738,24 zł, w tym Getin Noble Bank S.A. w kwocie 17 375 394,45 zł. Na dzień 31.12.2018 roku saldo środków na rachunkach pieniężnych podmiotów i osób powiązanych wynosiło ogółem 3 603 781,89 zł, w tym Getin Noble Bank S.A. 106 467,99 zł.

WARTOŚĆ SPRZEDAŻY Z POSZCZEGÓLNYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Getin Noble Bank S.A.	200 090,43	916 827,28
Open Finance S.A.	167 970,78	131 996,00
Noble Funds TFI S.A.	901 840,91	160 886,61
M.W. Trade S.A.	42 800,00	914 060,00
Idea Bank S.A.	420 100,00	1 246 803,77
Getin Holding S.A.	183 845,70	730 256,71
LC Corp S.A.	-	30 000,00
LC Corp B.V.	51 690,00	70 910,35
IDEA GETIN LEASING S.A.	35 000,00	2 329 500,00
IDEA INVESTMENT S.A.	5 000,00	13 000,00
HOME BROKER S.A.	8 500,00	12 500,00
RB INVESTCOM SP. Z O.O.	30,00	-
Czarnecki Leszek	3 600,00	39 000,00
Idea Money	86,30	146,32
Development System S.A. (dawniej LC Corp Sky Tower)	3 000,00	121 805,50
Razem	2 023 554,12	6 717 692,54

WARTOŚĆ ZAKUPU Z POSZCZEGÓLNYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Getin Noble Bank S.A.	1 022 701,99	1 800 311,08
Open Finance S.A.	30 318,59	1 256 988,65
Idea Getin Leasing S.A.	-	116 435,18
Idea Bank S.A.	2 227,74	3 212,87
Idea Money S.A.	-	2 037 205,40
Warszawa Przyokopowa S.A.*	-	234 705,34
TAX CARE S.A.	18 175,32	5 367,32
Open life S.A.	-	14 999,50
Idea Fleet S.A.	4 359,59	2 535,78
Multifinance Expert	-	14 483,00
Razem	1 077 783,23	5 486 244,12

Tabela przedstawia koszty usług nabytych od podmiotów powiązanych, w tym usług pośrednictwa finansowego. Jest to część kosztów podstawowej działalności maklerskiej.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE Z POSZCZEGÓLNYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Getin Noble Bank SA (odsetki/przychody finansowe)	5 369 629,38	7 873 071,17
Getin Noble Bank SA (odsetki/koszty finansowe)	66 653,33	83 320,00
Idea Getin Leasing S.A. (odsetki/koszty finansowe)	834,14	3 212,87
Idea Money (odsetki/koszty finansowe)	65,34	2 037 205,40
Idea Fleet S.A. (odsetki/koszty finansowe)	6 500,29	-

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2019 R.	31.12.2018 R.
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	247 685,90	2 341 913,64
Open Finance S.A.	18 102,00	12 623,00
Noble Funds TFI S.A.*	144 107,90	57 521,53
Idea Bank S.A.	28 869,00	1 000,00
Getin Noble Bank S.A.	4 500,00	4 500,00
HOME BROKER S.A.	-	1 000,00
IDEA GETIN LEASING S.A.	2 000,00	7 500,00
LC Corp B.V.	48 000,00	8 500,00

Idea Investment	-	1 000,00
LC Corp S.A.	-	1 230,00
M.W. TRADE S.A.	-	1 000,00
Getin Holding S.A.	1 000,00	-
Czarnecki Leszek	1 107,00	369,00
Idea Money S.A.	-	2 254 170,95
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w tym:	375 658,52	92 426,13
Getin Noble Bank S.A.	370 087,11	14 525,28
OPEN FINANCE S.A.	4 067,41	12 615,88
Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A.*	1 504,00	1 714,50
IDEA BANK S.A.	-	27 452,23
Idea Money S.A.	-	36 118,24

*Podmioty zostały zaprezentowane w pozycji bilansu Aktywa II. Należności krótkoterminowe punkt 6.

Wartość godziwa transakcji z podmiotami powiązаныmi równa jest ich wartości bilansowej.

4. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE:

POZYCJA	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Dyrektorzy generalni i zarządzający – Grupa 1120	2	3
Kadra kierownicza Dyrektorzy/Kierownicy i ich zastępcy – Grupa 12-13	27	29
Specjaliści – Grupa 2	29	31
Technicy i inny średni personel – Grupa 3	5	8
Pracownicy biurowi – Grupa 4	76	96

Noble Securities S.A. na koniec grudnia 2019 roku zatrudniała 121 osób, w tym 46 kobiet oraz 75 mężczyzn, na koniec 2018 roku zatrudnionych było 160 osób, w tym 53 kobiety i 107 mężczyzn.

5. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY ODRĘBNIIE ZA:

POZYCJA	ZA 2019 ROK	ZA 2018 ROK
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego, przegląd pakietu grupowego za okres 6 i 12 miesięcy 2019 r.	*106 000,00	*113 420,00
inne usługi poświadczające	50 000,00	40 000,00

* Kwota nie obejmuje zwrotu kosztów bezpośrednich, związanych z wykonaniem powyższego badania

6. WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, NALEŻNYCH I WYPŁACONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU, OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I CZŁONKOM ORGANÓW NADZORCZYCH WRAZ Z WYNAGRODZENIAMI ZA UDZIAŁ W ZARZĄDACH LUB RADACH NADZORCZYCH JEDNOSTEK POWIĄZANYCH:

	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.	OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.
Wynagrodzenie członków Zarządu	738 199,02	1 226 145,18
Premie dla członków Zarządu – wypłacone za lata poprzednie	29 351,08	455 996,41
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	14 000,00	14 000,00
Rezerwa na premie Zarządu	-	-

7. POŻYCZKI, KREDYTY, ZALICZKI I GWARANCJE UDZIELONE 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

W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku nie wystąpiły pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego.

8. NAZWA I SIEDZIBA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE:

- Noble Securities S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Getin Noble Bank S.A. z siedzibą przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa.
- Sprawozdanie skonsolidowane sporządza Getin Noble Bank S.A. (jednostka dominująca).

9. POŁĄCZENIE Z INNYM PODMIOTEM

W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku nie nastąpiło połączenie z innym podmiotem.

10. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.

11. INFORMACJE NA TEMAT WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI, CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnej niepewności związanej z założeniem kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

12. INNE INFORMACJE MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIK FINANSOWY DOMU MAKLERSKIEGO

Noble Securities S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2019 roku należności względem jednego z kontrahentów na rynku energii o łącznej wartości 6,4 mln zł. Spółka na dzień bilansowy utrzymywała łączny odpis w wysokości 3,0 mln zł. Kontrahent jest od dnia 23 kwietnia 2019 roku w trakcie przyspieszonego postępowania układowego obejmującego m.in. należności Spółki.

Noble Securities S.A. posiadała również na dzień 31 grudnia 2019 roku należność względem jednego z kontrahentów na rynku energii o łącznej wartości 5,4 mln zł zabezpieczoną rzeczowo hipoteką na urządzeniach elektro-energetycznych. Spółka prowadzi egzekucję należnych kwot z majątku dłużnika.

VIII. OPIS PRZYJĘTYCH CELÓW I ZASAD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Spółka prowadzi działalność na rynku kapitałowym, a z taką działalnością nierozdzielnie związane są ryzyka mogące mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki. Wszystkie typy ryzyka są identyfikowane, monitorowane i kontrolowane, w szczególności na podstawie przepisów prawa obowiązującego w tym zakresie domy maklerskie, a także na podstawie przyjętych regulacji wewnętrznych, w tym z uwzględnieniem ustalonych limitów wewnętrznych.

Spółka definiuje ryzyko jako prawdopodobieństwo wystąpienia strat lub innych nieprzewidzianych okoliczności, które takie straty mogą powodować i które są związane z podjęciem określonej decyzji biznesowej i które stanowi miarę niepewności dochodów oczekiwanych w przyszłości jako efekt określonej inwestycji kapitału.

1. SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM:

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

W Spółce jest wdrożony system zarządzania ryzykiem związany z:

- 1) działalnością prowadzoną przez Spółkę,
- 2) systemami i procesami stosowanymi przez Spółkę w prowadzonej działalności, którego celem jest:
 - a) identyfikacja,
 - b) pomiar lub szacowanie,
 - c) monitorowanie oraz
 - d) kontrolowanie
 ryzyka występującego w działalności Spółki służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji celów strategicznych Spółki oraz szczegółowych celów działalności prowadzonej przez Spółkę.

Proces zarządzania ryzykiem w NS opiera się na następujących podstawowych zasadach:

- 1) zaangażowanie organów władzy NS – Zarząd i Rada Nadzorcza są aktywnie zaangażowane w zarządzanie ryzykiem,
- 2) zgodność z przepisami – wszelkie działania NS muszą być zgodne z odpowiednimi wymogami określonymi w przepisach prawa i zgodne z regulacjami wewnętrznymi NS,
- 3) równoważenie i rentowność – proces zarządzania ryzykiem promuje podejmowanie racjonalnych decyzji biznesowych opartych o zasadę równoważenia ryzyka i rentowności,
- 4) ostrożność – w przypadku niejasnej sytuacji w zakresie podejmowania ryzyka lub wątpliwości w zakresie metodyki obowiązuje zasada ostrożności,
- 5) odpowiedzialność – pracownicy i współpracownicy NS muszą rozumieć ryzyko i są za nie odpowiedzialni w ramach swoich zadań i obowiązków,
- 6) nowe produkty – wprowadzenie nowych linii biznesowych lub produktów jest poprzedzane analizą ryzyka związanego z daną działalnością lub produktem.

Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do wielkości i charakteru poszczególnych rodzajów ryzyka w działalności NS, a stosowane metody pomiaru uwzględniają aktualnie prowadzoną i planowaną działalność. NS przyjął zasadę codziennego sporządzania raportu zawierającego wyliczenia Kapitału Wewnętrznego, który przekazywany jest Zarządowi Spółki.

Zarząd NS opracował procedury zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, w tym również zasady przeprowadzania testów warunków skrajnych w odniesieniu do wybranych rodzajów ryzyka.

2. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R. W NS FUNKCJONOWAŁY PROCEDURY REGULUJĄCE SPOSÓB ZARZĄDZANIA NASTĘPUJĄCYMI ZIDENTYFIKOWANYMI RODZAJAMI RYZYKA:

1. Operacyjnym – definiowanym jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmującym również ryzyko prawne. Ryzyko operacyjne obejmuje:
 - 1) ryzyko naruszenia regulacji wewnętrznych – ryzyko naruszenia przez osobę zatrudnioną przez NS regulaminu lub procedury wewnętrznej obowiązującej w NS,
 - 2) ryzyko przekroczenia ustalonych limitów wewnętrznych – ryzyko naruszenia przez osobę zatrudnioną przez NS limitu wewnętrznego obowiązującego w NS,

- 3) ryzyko prawne – ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością,
 - 4) ryzyko regulacyjne – ryzyko zmiany prawnych warunków prowadzenia działalności,
 - 5) ryzyko ciągłości procesów – ryzyko zakłóceń w funkcjonowaniu NS lub nieefektywnego działania NS w wyniku niewłaściwej lub niewystarczającej organizacji procesów, ich nieciągłości, podziału zadań i kompetencji lub niezapewnienia odpowiednich zasobów do realizacji zdefiniowanych i/lub koniecznych procesów,
 - 6) ryzyko zdarzeń zewnętrznych (ciągłości działania) – ryzyko braku możliwości prowadzenia działalności przez NS lub poniesienia strat w wyniku zdarzeń nadzwyczajnych takich jak trzęsienie ziemi, pożary, powodzie, akty terroru, brak dostępu do miejsca prowadzenia działalności lub mediów (internet, energia, ogrzewanie),
 - 7) ryzyko produktu (skarg klientów) – ryzyko związane ze sprzedażą przez NS produktu (usługi), który spełnia co najmniej jeden z poniższych warunków:
 - a) nie spełnia wymagań i potrzeb klienta,
 - b) nie jest zgodny z prawem i regulacjami,
 - c) generuje dodatkowe ryzyka (dla NS i Klientów NS),
 - d) nie ma dostatecznego wsparcia w procesach zachodzących w NS czy też w pracownikach NS lub agenta NS,
 - 8) ryzyko technologiczne i techniczne – ryzyko zakłóceń działalności NS wskutek zaburzeń pracy systemów teleinformatycznych i informacyjnych, w szczególności zdarzenia takie jak:
 - a) błędy w systemach IT,
 - b) naruszenie zewnętrznych zabezpieczeń IT,
 - c) utrata sprzętu IT,
 - d) awaria w zakresie dostaw energii albo łączności telefonicznej lub internetowej,
 - 9) ryzyko bezpieczeństwa – ryzyko zakłócenia funkcjonowania NS lub strat finansowych w wyniku niedostatecznej ochrony zasobów i informacji,
 - 10) ryzyko prania brudnych pieniędzy – ryzyko poniesienia strat w wyniku zamieszania w proceder prania brudnych pieniędzy prowadzony przez Klienta NS przez osobę zatrudnioną przez NS lub przez agenta NS,
 - 11) ryzyko manipulacji instrumentem finansowym – ryzyko poniesienia strat w wyniku zamieszania w proceder manipulacji instrumentem finansowym Klienta NS, osoby zatrudnionej przez NS lub przez agenta NS,
 - 12) ryzyko outsourcingu – ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania NS, majątku NS lub pracowników NS lub agenta NS;
2. Kredytowym – definiowanym jako ryzyko wynikające z zagrożenia braku spłaty przez wierzyciela NS, w stosunku do którego NS posiada daną ekspozycję;
 3. Rozliczenia – definiowanym jako ryzyko wynikające z zagrożenia braku spłaty przez kontrahenta NS w przypadku, gdy NS wykonał dostawę przed otrzymaniem płatności;
 4. Kredytowym kontrahenta – definiowanym jako ryzyko wynikające z zagrożenia braku rozliczenia z kontrahentem NS specyficznych transakcji zaliczonych do portfela handlowego NS;
 5. Płynności – definiowanym jako ryzyko wynikające z niewłaściwego zarządzania płynnością NS, które stanowi zagrożenie dla możliwości terminowego realizowania płatności przez NS;
 6. Rynkowym – definiowanym jako ryzyko związane z dokonywaniem przez NS inwestycji w instrumenty finansowe na własny rachunek w ramach portfela handlowego NS;
 7. Dużych ekspozycji – definiowanym jako ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot lub grupę podmiotów powiązanych finansowo lub organizacyjnie w sytuacji dużej koncentracji ekspozycji;
 8. Wynikającym ze zmian warunków makroekonomicznych – stanowiącym zagrożenie dla prowadzenia biznesu z uwagi na istotną zmianę warunków makroekonomicznych;
 9. Stopy procentowej w portfelu niehandlowym – definiowanym jako ryzyko wynikające z możliwych zmian stóp procentowych w odniesieniu do pozycji zaliczonych do portfela niehandlowego NS;
 10. Nadmiernej dźwigni – definiowanym jako ryzyko wynikające z nadmiernego zaangażowania NS w stosunku do posiadanych kapitałów.

3. OPRÓCZ RODZAJÓW RYZYKA WYMIONIONYCH POWYŻEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R. NS ZARZĄDZAŁ I IDENTYFIKOWAŁ W SWOJEJ DZIAŁALNOŚCI NASTĘPUJĄCE RODZAJE RYZYKA:

1. Strategiczne – związane z podejmowaniem w NS niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, brakiem lub wadliwą realizacją przyjętej w NS strategii oraz ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym i niewłaściwą reakcją NS na te zmiany. Do ryzyka strategicznego zaliczane jest:
 - 1) ryzyko ładu korporacyjnego – ryzyko wynikające ze zmiany akcjonariusza dominującego w stosunku do NS, zmian w organach władzy NS lub ryzyko wynikające z nieadekwatnej struktury organizacyjnej i kompetencyjnej w NS,
 - 2) ryzyko zarządzania – ryzyko związane z niewłaściwym zarządzaniem w NS, złą identyfikacją i ograniczaniem ryzyka prowadzonej działalności, brakiem lub niewystarczającym działaniem kontroli wewnętrznej, nieodpowiednim stosowaniem procedur wewnętrznych lub ich nieprzestrzeganiem,
 - 3) ryzyko zasobów ludzkich – ryzyko zakłóceń działalności NS wskutek niemożności pozyskania i utrzymania pracowników i menedżerów o odpowiednich kwalifikacjach.
2. Biznesowe – związane z nieosiągnięciem założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji rynkowej. Do elementów ryzyka biznesowego zaliczane są:
 - 1) ryzyko konkurencji – ryzyko zmian rynkowych (warunków konkurencji) mających niekorzystny wpływ na NS,
 - 2) ryzyko wyniku finansowego – ryzyko realizacji wyniku finansowego NS poniżej wymagań wynikających z potrzeby prowadzenia bieżącej działalności i rozwoju głównie w celu zapewnienia odpowiedniego zasilenia kapitału,
 - 3) ryzyko raportowania – ryzyko wynikające w NS z braku, ograniczonego zakresu, niskiej wiarygodności i aktualności informacji zarządczej oraz z niewłaściwie zorganizowanych procesów raportowania (w tym definicji źródeł, wykonawców i odbiorców informacji),
 - 4) ryzyko podatkowe i rachunkowe – ryzyko negatywnych skutków ekonomicznych dla NS z powodu niewłaściwej (nieprawidłowej) ewidencji rachunkowej, sprawozdawczości, błędnego wyznaczenia zobowiązań podatkowych NS lub ich nieterminowej zapłaty.
3. Reputacji – związane z negatywnym odbiorem wizerunku NS przez Klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną.
4. Dodatkowe ryzyko braku zgodności – poza uwzględnionymi już jego elementami w ryzyku operacyjnym – ryzyko wynikające z działania NS niezgodnego z szeroko rozumianymi normami (nie tylko prawnymi) lub działania w konflikcie interesów; naruszanie przez NS lub zatrudnione osoby przez NS lub agentów NS zasad dotyczących działalności maklerskiej.
5. Dodatkowe ryzyko kontroli wewnętrznej – poza uwzględnionymi już jego elementami w ryzyku operacyjnym – ryzyko wynikające z nieadekwatnych mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w NS.
6. Dodatkowe ryzyko prawne – poza uwzględnionymi już jego elementami w ryzyku operacyjnym – ryzyko dotyczące szczególnych przypadków mających z prawnego punktu widzenia istotne znaczenie dla NS (np. kwestie związane z dokumentami korporacyjnymi oraz zezwoleniami Komisji Nadzoru Finansowego).

W procesie zarządzania ryzykiem w NS biorą udział Rada Nadzorcza i Zarząd NS, jednostki odpowiedzialne za bieżące zarządzanie ryzykiem oraz jednostki zaliczane do systemu kontroli i jednostki biznesowe „generujące” ryzyko.

Za zarządzanie ryzykiem na poziomie operacyjnym odpowiedzialny jest Zarząd NS nadzorujący pracę Departamentu Zarządzania Ryzykiem, który jest jednostką odpowiedzialną za operacyjny i bieżący monitoring ryzyka w działalności NS. W NS funkcjonuje również Zespół Zarządzania Ryzykiem, który jest forum wymiany doświadczeń i koordynacji działań w zakresie zarządzania ryzykiem.

W ZARZĄDZANIU RYZYKIEM W NS ZAANGAŻOWANE SĄ NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE:

RADA NADZORCZA

– akceptuje Politykę NS w zakresie apetytu na ryzyko oraz Politykę i strategię NS w zakresie podejmowania ryzyka oraz systemu zarządzania ryzykiem, a także procedury poszczególnych rodzajów ryzyka, sprawuje nadzór nad zgodnością polityki i strategii w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania NS i 3-letnim budżetem (planem finansowym) NS oraz nad działaniami Zarządu w zakresie sprawowania kontroli nad procesem zarządzania ryzykiem. Ponadto ze względu na wielkość, strukturę organizacyjną, charakter, zakres i złożoność działalności NS Walne Zgromadzenie NS w dniu 26 marca 2018 r. powierzyło Radzie Nadzorczej zadania Komitetu ds. Ryzyka;

ZARZĄD

– odpowiada za utrzymywanie przez NS funduszy własnych na poziomie nie niższym niż Kapitał Wewnętrzny oszacowany zgodnie z regulacjami wewnętrznymi. Opracowuje i wdraża system zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną przez NS działalnością;

ZESPÓŁ ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

– pełni funkcję doradczą dla Zarządu z zakresu zarządzania ryzykiem w oparciu o obowiązujące regulacje wewnętrzne NS;

DEPARTAMENT ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

– odpowiada za bieżącą identyfikację, pomiar, monitorowanie i kontrolę ryzyka w NS. Bierze udział w opracowywaniu metodologii i systemów wspierających zarządzanie ryzykiem. Dyrektor Departamentu wchodzi w skład Zespołu Zarządzania Ryzykiem. DZR jest właścicielem głównych regulacji dotyczących ryzyka w NS;

GŁÓWNA KSIĘGOWA

– odgrywa istotną rolę w zarządzaniu ryzykiem kredytowym, rozliczenia i płynności. Główna Księgowa wchodzi w skład Zespołu Zarządzania Ryzykiem;

DEPARTAMENT NADZORU ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z PRAWEM

– jest istotną komórką biorącą udział w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym. Kontroluje działalność pracowników NS i samej Spółki w zakresie zgodności z obowiązującym prawem. Opiniuje wdrażane w NS regulacje wewnętrzne, w tym regulacje dotyczące systemu zarządzania ryzykiem. Dyrektor Departamentu wchodzi w skład Zespołu Zarządzania Ryzykiem;

DEPARTAMENT KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

– odpowiada za monitoring ryzyka operacyjnego w zakresie dotyczącym skarg i reklamacji klientów NS, a także bieżącą kontrolę pracowników NS w zakresie wykonywanej działalności. Dyrektor Departamentu wchodzi w skład Zespołu Zarządzania Ryzykiem;

DEPARTAMENT PRAWA

– odpowiada za analizę prawną bieżącej działalności NS oraz zawieranych przez niego umów. Opiniuje wdrażane w NS regulacje wewnętrzne, w tym regulacje dotyczące systemu zarządzania ryzykiem. Dyrektor Departamentu wchodzi w skład Zespołu Zarządzania Ryzykiem;

AUDYTOR WEWNĘTRZNY

– dokonuje przeglądu i oceny procedur i mechanizmów działania systemu kontroli wewnętrznej, przeprowadza badania procesu szacowania Kapitału Wewnętrznego oraz dokonuje przeglądów tego procesu, dokonuje badania i oceny adekwatności (odpowiedniości) i skuteczności wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, jak również poziomu jego wykorzystywania;

DEPARTAMENT TECHNOLOGII

– odpowiada za utrzymanie systemów IT, w sposób który nie będzie powodował zakłóceń w funkcjonowaniu NS. Departament koordynuje prace w zakresie zapewnienia NS ciągłości działania.

Powyższe jednostki organizacyjne są w pełni niezależne od jednostek biznesowych odpowiedzialnych za generowanie ryzyka.

JEDNOSTKI BIZNESOWE

– biorą udział w zarządzaniu wybranymi rodzajami ryzyka, które wiążą się z obowiązkami danej jednostki. Ponadto każdy pracownik bierze udział w identyfikowaniu ryzyka operacyjnego i współpracuje w tym zakresie z Departamentem Zarządzania Ryzykiem lub Departamentem Technologii.

4. POMIAR RYZYKA

Pomiar ryzyka jest integralną częścią procesu zarządzania ryzykiem. NS dla każdego zidentyfikowanego ryzyka sporządził metodologię oceny jego istotności oraz pomiaru. Proces raportowania obejmuje wszystkie ryzyka, w szczególności te, które zostały uznane za istotne. Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do wielkości i charakteru poszczególnych rodzajów ryzyka w działalności NS. Stosowane metody lub systemy pomiaru ryzyka, w tym w szczególności ich założenia, są przedmiotem bieżącej analizy oraz są poddawane co najmniej jeden raz w każdym roku kalendarzowym ocenie wewnętrznej uwzględniającej (obejmującej) przeprowadzanie testów i weryfikację historyczną. Odpowiednie informacje z zakresu zarządzania ryzykiem przekazywane są codziennie do Zarządu NS i przynajmniej raz w miesiącu do Rady Nadzorczej NS.

W NS funkcjonują następujące metody pomiaru ryzyka:

- 1) wskaźniki i analizy ilościowe oraz jakościowe informujące o materializacji ryzyka,
- 2) kapitał wewnętrzny,
- 3) system limitów wewnętrznych,
- 4) testy warunków skrajnych, których wyniki przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej NS,
- 5) system celów strategicznych, których spełnianie jest monitorowane przez Departament Zarządzania Ryzykiem.

Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka obejmuje przede wszystkim wprowadzenie następujących narzędzi w Spółce:

- 1) systemu wczesnego ostrzegania,
- 2) awaryjnego planu kapitałowego,
- 3) awaryjnego planu płynnościowego,
- 4) planów utrzymania ciągłości działania,
- 5) wdrożoną w NS politykę kadrową,
- 6) systemu limitów wewnętrznych.

Spółka oblicza ekspozycje z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, a także Kapitał Wewnętrzny na ich pokrycie, co pozwala utrzymywać fundusze własne na poziomie adekwatnym do profilu ryzyka, z jakim wiąże się działalność prowadzona przez NS. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka szacuje Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1, Współczynnik kapitału Tier 1 oraz łączny współczynnik kapitału zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej: „Rozporządzenie w sprawie wymogów”), szacując następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko operacyjne,
- 2) ryzyko kredytowe,
- 3) ryzyko kredytowe kontrahenta,
- 4) ryzyko rozliczenia,
- 5) dużych ekspozycji,
- 6) rynkowe, w tym:
 - a) ryzyko z tytułu pozycji:
 - ryzyko szczególne instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych,
 - ryzyko ogólne instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych,
 - ryzyko z tytułu przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania,
 - b) ryzyko cen towarów,
 - c) ryzyko walutowe.

Spółka, z uwagi na ostrożne podejście do kwestii dotyczących zarządzania ryzykiem, na obecnym etapie nie stosuje redukcji ryzyka kredytowego na podstawie zasad określonych w Rozporządzeniu w sprawie wymogów.

Spółka nie wykorzystuje obecnie sekurytyzacji aktywów i dlatego też na obecnym etapie nie oblicza kwot ekspozycji ważonych ryzykiem na podstawie zasad określonych w Rozporządzeniu w sprawie wymogów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka uznaje za istotne i szacuje Kapitał Wewnętrzny na pokrycie następujących rodzajów ryzyka:

- 1) kredytowego,
- 2) operacyjnego,
- 3) strategicznego, biznesowego i reputacji,

- 4) ryzyka kredytowego kontrahenta,
- 5) dodatkowego ryzyka braku zgodności, dodatkowego ryzyka kontroli wewnętrznej oraz dodatkowego ryzyka prawnego,
- 6) rynkowego,
- 7) rozliczenia.

Spółka dodatkowo regularnie bada istotność następujących rodzajów ryzyka, a w przypadku uznania danego rodzaju ryzyka za istotne, według wewnętrznie przyjętych kryteriów dokona odpowiedniego narzutu na II Filar:

- 1) dużych ekspozycji,
- 2) płynności,
- 3) wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych,
- 4) stopy procentowej w portfelu niehandlowym,
- 5) nadmiernej dźwigni.

5. DODATKOWE INFORMACJE W ZAKRESIE RYZYKA KREDYTOWEGO

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko niewywiązania się przez wierzycieli z ich zobowiązań wobec Spółki, co spowodować może poniesienie strat przez Spółkę.

Spółka w zakresie obejmującym ryzyko kredytowe dokonuje obliczeń ekspozycji z tytułu tego rodzaju ryzyka.

Wyliczenie ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego, przy uwzględnieniu zasad określonych w Tytule II Części 3 Rozporządzenia w sprawie wymogów, polega na zaliczeniu przez Spółkę ekspozycji do jednej z siedemnastu klas:

- 1) ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych,
- 2) ekspozycje wobec samorządów terytorialnych lub władz lokalnych,
- 3) ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego,
- 4) ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju,
- 5) ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych,
- 6) ekspozycje wobec instytucji,
- 7) ekspozycje wobec przedsiębiorców,
- 8) ekspozycje detaliczne,
- 9) ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach,
- 10) ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania,
- 11) ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem,
- 12) ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych,
- 13) pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne,
- 14) ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców posiadających krótkoterminową ocenę kredytową,
- 15) ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania,
- 16) ekspozycje kapitałowe,
- 17) inne ekspozycje.

W razie wątpliwości w zakresie zaliczenia ekspozycji do danej klasy ekspozycji Spółka kieruje się zasadą przyjmowania wyższych wymogów w zakresie ryzyka kredytowego (w przypadku niejasnej sytuacji w zakresie podejmowania ryzyka lub wątpliwości w zakresie metodyki obowiązuje zasada ostrożności).

Na potrzeby szacowania Kapitału Wewnętrznego Spółka stosuje dodatkowy narzut w stosunku do wymogów I filarowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka największą ekspozycję w wysokości 386 653 140,37 złotych posiadała wobec Getin Noble Banku S.A.

6. DODATKOWE INFORMACJE W ZAKRESIE RYZYKA ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Spółka dokonuje inwestycji w ramach portfela handlowego w papiery dłużne, które są oprocentowane według określonych stóp procentowych (stałych lub zmiennych). Instrumenty finansowe są przedmiotem handlu na własny rachunek na rynku wtórnym, ale mogą być też, w ramach ustalonych limitów wewnętrznych, utrzymywane do terminu zapadalności.

Spółka na podstawie Rozporządzenia w sprawie wymogów wyliczając wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych korzysta z metody terminów zapadalności.

Z uwagi na fakt, że część spośród posiadanych przez Spółkę instrumentów dłużnych może zostać wykupiona przed terminem przez emitenta, Spółka narażona jest w tym zakresie na ryzyko zmiany stopy procentowej.

Sporządził:

Elżbieta Głowa
Główna Księgowa

Zatwierdził:

Dominik Ucieklak
Prezes Zarządu

Iwona Ustach
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 01 czerwca 2020 roku

(miejsowość i data)