

**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
NOBLE SECURITIES S.A.**

ZA OKRES

1 STYCZNIA 2020 – 31 GRUDNIA 2020

WARSZAWA, CZERWIEC 2021

Spis treści:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Noble Securities S.A.

I. INFORMACJE OGÓLNE	1
BILANS	11
POZYCJE POZABILANSOWE	16
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	20
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	22

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE	25
II. PRZEDSTAWIENIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI	26
III. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH	32
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	32
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE	33
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	34
NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	34
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKĄ, INNYCH DOMÓW MAKLERSKICH I TOWAROWYCH DOMÓW MAKLERSKICH	34
NALEŻNOŚCI OD KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁDOWYCH IZB ROZRACHUNKOWYCH	35
NALEŻNOŚCI OD KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH CCP	35
NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW PROWADZĄCYCH RYNKI REGULOWANE I GIEŁDY TOWAROWE	35
NALEŻNOŚCI OD TOWARZYSTW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH ORAZ FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH	35
ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	36
AKCJE I UDZIAŁY ZALICZONE DO KATEGORII AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	36
INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	37
INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	38
DANE DOTYCZĄCE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	38
SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI UJĘTYCH W BILANSIE GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	39
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE (BEZ PODATKU ODROZCZONEGO)	41
PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM NA DZIEŃ BILANSOWY, PRZEWIDYWANYM UMOWĄ OKRESIE SPŁATY	41
PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	41
ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKĄ, INNYCH DOMÓW MAKLERSKICH I TOWAROWYCH DOMÓW MAKLERSKICH	41
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KRAJOWEGO DEPOZYTU I IZB ROZRACHUNKOWYCH ORAZ IZB ROZLICZENIOWYCH	42

ZOBOWIĄZANIA WOBEC CCP	42
ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW PROWADZĄCYCH RYNKI REGULOWANE I GIEŁD TOWAROWYCH	42
KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, ZALICZONE ZARÓWNO DO ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKO – JAK I DŁUGOTERMINOWYCH	42
ZOBOWIĄZANIA WOBEC TOWARZYSTW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH ORAZ FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I EMERYTALNYCH	43
ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTKI SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI	43
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO, PRZEWIDYWANYM UMOWĄ OKRESIE SPŁATY	43
ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	43
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	43
REZERWY (BEZ PODATKU ODROZONEGO)	43
DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI, Z OKREŚLENIEM ICH EWENTUALNYCH UPRIWILEJOWAŃ	44
PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU	44
ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU DOMU MAKLERSKIEGO	45
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA, UMOWY O SUBEMISJE, ZOBOWIĄZANIA WEKSŁOWE UDZIELONE NA RZECZ	45
UDZIELONE ZABEZPIECZENIA	45
IV. DANE O WARTOŚCIACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH KLIENTÓW, ZAPISANYCH NA RACHUNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WYCENIONYCH WEDŁUG ZASAD OKREŚLONYCH W ROZPORZĄDZENIU NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	45
V. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	45
VI. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	51
VII. INFORMACJE	53
CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY ZAWARTYCH PRZEZ DOM MAKLESKI UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY DOMU MAKLERSKIEGO	53
WSZYSTKIE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWIERANE BYŁY PRZEZ SPÓŁKĘ NA WARUNKACH RYNKOWYCH	53
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	53
PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	55
INFORMACJA O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY ODREBNIEM ZA	56
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	56
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	56
NAZWA I SIEDZIBA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	56
POŁĄCZENIE Z INNYM PODMIOTEM	56
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	56

INFORMACJE NA TEMAT WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI, CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	56
WPŁYW COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ	57
INNE INFORMACJE MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIK FINANSOWY DOMU MAKLERSKIEGO	57
VIII. OPIS PRZYJĘTYCH CELÓW I ZASAD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	57

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Noble Securities S.A.

INFORMACJE OGÓLNE

Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie przy Rondzie Ignacego Daszyńskiego 2C, 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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Noble Securities S.A. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000018651 od dnia 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.

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 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 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 31.12.2019 roku, rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, zestawienie zmian w kapitale za okres 01.01.2019 roku do 31.12.2019 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 2020 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich z dnia 28 grudnia 2009 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2017 r. poz.123).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z konwencją kosztu historycznego. Instrumenty finansowe (Dodatkowe informacje i objaśnienia – Noty III.11 oraz III.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 określoną w umowie leasingowej.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Pozostałe środki trwałe są amortyzowane liniowo przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Zasadniczy okres amortyzacji przyjmuje się następująco:

– urządzenia techniczne i maszyny	3 lata
– środki transportu	5 lat
– pozostałe środki trwałe	5 lat
– nakłady w obce budynki, budowle	10 lat

W przypadku środków trwałych z grupy KŚT 487 „Zespoły komputerowe”, dla których cena nabycia jest wyższa niż 10.000 zł, są one oceniane przez Dyrektora Departamentu Technologii pod kątem ich ekonomicznego okresu użytkowania. Jeżeli okres ekonomicznego użytkowania ustalony przez Dyrektora Departamentu Technologii różni się od zasadniczego okresu, o którym wyżej mowa, to dla danego środka trwałego z grupy KŚT 487 „Zespoły komputerowe” przyjmuje się okres amortyzacji ustalony przez Dyrektora Departamentu Technologii. Taka decyzja wymaga akceptacji dwóch Członków Zarządu.

Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania, a przedmioty o wartości nieprzekraczającej 300 zł są ujmowane bezpośrednio w kosztach okresu.

Środki trwałe w budowie są wyceniane według kosztu poniesionego do dnia bilansowego na ich nabycie lub stworzenie. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia budowy oraz oddania środka do użytkowania.

Cena nabycia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje cenę zakupu składnika aktywów obejmującą kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększoną o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem

składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Cena nabycia obejmuje również koszt finansowania danego środka trwałego oraz różnice kursowe od dnia wystawienia faktury do dnia bilansowego (dla środków trwałych w budowie) lub do dnia oddania środka trwałego do użytkowania (dla środków trwałych). Nakłady wchodzące w skład ceny nabycia poniesione w walutach obcych przelicza się na złote według kursu z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury.

c) Leasing

Noble Securities S.A. korzysta z umów leasingowych jako leasingobiorca.

Umowy leasingowe zawierane przez Spółkę, to jest umowy, na mocy których Noble Securities S.A. przyjmuje do odpłatnego użytkowania środki trwałe, kwalifikowane są jako leasing finansowy lub operacyjny.

Za leasing finansowy uznaje się umowy, w których spełniony jest co najmniej jeden z następujących warunków:

- przeniesienie własności przedmiotu umowy na spółkę po zakończeniu okresu, na jaki umowa została zawarta,
- zawarte prawo do nabycia przez spółkę przedmiotu umowy po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej,
- okres, na jaki umowa została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności przedmiotu umowy, przy czym nie może on być krótszy niż 3/4 tego okresu,
- suma opłat pomniejszonych o dyskonto ustalonych w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania przekracza 90% wartości przedmiotu umowy. W sumie opłat uwzględnia się płatność końcową, którą Noble Securities S.A. zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności przedmiotu a nie uwzględnia się płatności za świadczenia dodatkowe, podatków oraz ubezpieczenia za przedmiot leasingu płaconych niezależnie od rat leasingowych,
- występuje w niej przyrzeczenie do zawarcia z leasingodawcą kolejnej umowy leasingowej tego samego przedmiotu lub przedłużenia dotychczasowej umowy na warunkach korzystniejszych od dotychczasowej umowy,
- przewidziana jest możliwość jej wypowiedzenia z zastrzeżeniem, że wszystkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez leasingodawcę pokrywa Noble Securities S.A.,
- przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb spółki, tak że bez wprowadzania w nim istotnych zmian może być używany wyłącznie przez Noble Securities S.A.

Umowy leasingowe nie spełniające żadnego z powyższych punktów klasyfikuje się jako leasing operacyjny.

W ramach umów zakwalifikowanych jako leasing finansowy rozpoznaje się środki trwałe oraz zobowiązanie wobec leasingodawcy. Środki trwałe rozpoznaje się w wartości początkowej ustalonej jako wartość rynkowa na dzień podpisania umowy i wycenia się następnie zgodnie z zasadami wyceny własnych środków trwałych. Zobowiązanie wobec leasingodawcy rozpoznawane jest początkowo w takiej samej wysokości a następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem wewnętrznej stopy zwrotu umowy leasingowej to jest stopy dyskontującej przyszłe płatności leasingowe do wartości zobowiązania na dzień zawarcia umowy. Odsetki naliczane według tej stopy przypadające na dany okres obrachunkowy rozpoznawane są w kosztach finansowych.

W ramach umów zakwalifikowanych jako leasing operacyjny raty leasingowe rozpoznawane są jako koszty operacyjne w dacie ich poniesienia.

d) Należności i zobowiązania

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji oraz na dzień bilansowy po kursie średnim NBP.

e) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne własne i klientów 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 2020 ROKU	31 GRUDNIA 2019 ROKU
EUR	4,6148	4,2585
USD	3,7584	3,7977
DKK	0,6202	0,5700
GBP	5,1327	4,9971
100 HUF	1,2638	1,2885
NOK	0,4400	0,4320
TRY	0,5029	0,6380
CZK	0,1753	0,1676
CHF	4,2641	3,9213
SEK	0,4598	0,4073

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) **Koszty**

Do kosztów działalności maklerskiej zalicza się w szczególności:

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

BILANS

AKTYWA		NOTA	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:		1 108 483 403,45	896 478 432,10
1.	W kasie		-	-
2.	Na rachunkach bankowych	III.1	1 108 483 403,45	896 478 432,10
3.	Inne środki pieniężne		-	-
4.	Inne aktywa pieniężne		-	-
II.	Należności krótkoterminowe:	III.2	38 092 397,53	46 174 580,94
1.	Od klientów	III.3	4 875 479,14	3 206 314,83
2.	Od jednostek powiązanych	III.4	311 361,07	103 578,00
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	III.5	3 482 631,42	3 476 342,09
	a) z tytułu zawartych transakcji		-	-
	b) Pozostałe		3 482 631,42	3 476 342,09
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	III.7	1 076,00	8 923,75
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozliczeniowych	III.6	4 192 973,78	20 120 464,67
5 a.	Od CCP	III.6A	14 164 302,15	6 301 143,70
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	III.8	245 515,01	148 027,94
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		-	-
8.	Od izby gospodarczej		-	-
9.	Z tytułu podatków, dotacji ubezpieczeń społecznych		6 132 718,21	9 820 953,77
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		-	-
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		-	-
12.	Pozostałe	III.2A	4 686 340,75	2 988 832,19
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	III.11	22 521 813,24	13 602 748,96
1.	Akcje		2 942 593,41	1 175 547,08
2.	Dłużne papiery wartościowe		5 934 198,59	4 786 958,65
3.	Certyfikaty inwestycyjne		597 585,52	647 020,14
4.	Warranty		-	-
5.	Pozostałe papiery wartościowe		-	-
6.	Instrumenty pochodne		13 047 435,72	6 993 223,09

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2020 r. (DANE W ZŁOTYCH)

7.	Towary giełdowe		-	-
8.	Pozostałe		-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	III.15	718 523,85	569 923,34
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:	III.12	339 933,30	159 511,71
1.	Dłużne papiery wartościowe		339 933,30	159 511,71
2.	Pozostałe papiery wartościowe		-	-
3.	Towary giełdowe		-	-
4.	Pozostałe		-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży:	III.10	665 249,95	584 168,60
1.	Akcje i udziały, w tym:		665 249,95	584 168,60
	a) jednostki dominującej		-	-
	b) znaczącego inwestora		-	-
	c) wspólnika jednostki współzależnej		-	-
	d) jednostek podporządkowanych		-	-
	e) Pozostałe		665 249,95	584 168,60
2.	Dłużne papiery wartościowe		-	-
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		-	-
4.	Certyfikaty inwestycyjne		-	-
5.	Pozostałe papiery wartościowe		-	-
6.	Towary giełdowe		-	-
7.	Pozostałe		-	-
VII.	Należności długoterminowe	III.2B	8 668 292,55	8 839 261,21
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe:		135 000,00	-
1.	Jednostce dominującej		-	-
2.	Znaczącemu inwestorowi		-	-
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej		-	-
4.	Jednostkom podporządkowanym		-	-

5.	Pozostałe		135 000,00	-
IX.	Wartości niematerialne i prawne:	III.14	1 042 097,27	1 109 790,92
1.	Wartość firmy		-	-
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 042 097,27	1 109 790,92
	a) oprogramowanie komputerowe		1 042 097,27	1 109 790,92
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
X.	Rzeczowe aktywa trwałe:	III.14	1 258 460,40	1 103 962,76
1.	Środki trwałe, w tym:		1 258 460,40	1 063 852,36
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		-	-
	b) budynki i lokale		227 703,21	207 980,99
	c) zespoły komputerowe		518 540,94	569 050,96
	d) pozostałe środki trwałe		512 216,25	286 820,41
2.	Środki trwałe w budowie		-	40 110,40
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:		1 750 518,05	1 913 123,56
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	V.8	1 709 110,00	1 887 884,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	III.15	41 408,05	25 239,56
XII.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
XIII.	Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem:			1 183 675 689,59	970 647 028,48

PASYWA		NOTA	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
I.	Zobowiązania krótkoterminowe:	III.16	1 105 842 179,67	896 370 991,52
1.	Wobec klientów		1 060 653 183,03	843 541 433,56
2.	Wobec jednostek powiązanych	III.17	148 242,93	375 658,52
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, w tym:	III.18	864 081,94	263 267,31
	a) z tytułu zawartych transakcji		864 081,94	263 267,31
	b) pozostałe		-	-
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	III.20	1 424 455,98	1 975 574,86
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	III.19	705 341,52	926 136,85
5a.	Wobec CCP	III.19A	31 762,00	27 441,02
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		30 546 401,06	44 428 146,63
12.	Z tytułu wynagrodzeń		331,07	-
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		45 013,65	-
14.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		-	-
15.	Fundusze specjalne		25 469,98	12 720,41
16.	Pozostałe	III.24A	11 397 896,51	4 820 612,36
II.	Zobowiązania długoterminowe:	III.24	-	78 315,34
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
	a) od jednostek powiązanych		-	78 315,34
	b) pozostałe		-	-
6.	Pozostałe		-	-
III.	Rozliczenia międzyokresowe	III.25	379 200,33	333 617,93
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		379 200,33	333 617,93
	a) długoterminowe		379 200,33	333 617,93
	b) krótkoterminowe		-	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania		4 182 451,35	3 614 390,13
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	V.8	517 579,00	660 832,00
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	III.26	14 933,46	14 563,17
	a) długoterminowe		14 933,46	14 563,17
	b) krótkoterminowe		-	-
3.	Pozostałe, w tym:	III.26	3 649 938,89	2 938 994,96
	a) długoterminowe		-	-
	b) krótkoterminowe		3 649 938,89	2 938 994,96
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-
VI.	Kapitał (fundusz) własny		73 271 858,24	70 249 713,56
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	III.27	3 494 747,00	3 494 747,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		64 393 913,73	64 226 072,53
	a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
	b) utworzony ustawowo		167 841,20	-
	c) utworzony zgonie ze statutem		-	-
	d) z dopłat akcjonariuszy		-	-
	e) inny		64 226 072,53	64 226 072,53
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		494 936,35	430 879,00
	a) kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży		494 936,35	430 879,00
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		4 888 261,16	2 098 015,03
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
Pasywa razem:			1 183 675 689,59	970 647 028,48

POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE		31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
I.	Zobowiązania warunkowe, w tym:	14 922 381,37	23 910 967,98
1.	Gwarancje	-	-
2.	Kaucje, poręczenia	-	-
3.	Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	3 350 820,64	2 727 710,00
4.	Pozostałe - linia kredytowa w rachunku bieżącym, rozliczenia z tytułu faktoringu	11 571 560,73	21 183 257,98
II.	Majątek obcy w użytkowaniu	-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	43 591 344,01	23 091 410,31
IV.	Inne pozycje pozabilansowe	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		NOTA	OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
I.	Przychody z działalności maklerskiej, w tym:		25 988 696,05	19 341 192,06
	– od jednostek powiązanych	VII.3	1 255 791,56	2 023 554,12
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		24 521 248,81	17 549 869,11
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		-	-
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		8 276 899,93	3 807 768,21
c)	zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		-	-
d)	doradztwa inwestycyjnego		494 650,00	109 000,00
e)	oferowania instrumentów finansowych		6 150 354,36	4 613 254,29
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		932 578,33	953 725,93
h)	pozostałe		8 666 766,19	8 066 120,68
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	V.6	1 467 447,24	1 791 322,95

II.	Koszty działalności maklerskiej:		34 134 118,88	33 166 166,48
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		6 099 756,81	3 496 456,07
2.	Opłaty na rzecz CCP		454 566,39	295 903,20
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		67 600,00	113 200,00
4.	Wynagrodzenia		15 927 692,49	15 866 875,19
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 977 787,84	3 004 411,37
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		86 073,49	94 820,94
7.	Zużycie materiałów i energii		263 569,25	282 779,72
8.	Usługi obce		5 190 720,04	6 118 380,49
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		1 677 653,27	1 980 739,70
10.	Pozostałe koszty rzeczowe		115 387,11	226 793,20
11.	Amortyzacja		907 657,83	1 275 929,67
12.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		312 258,41	211 867,87
13.	Prowizje i inne opłaty		53 395,95	198 009,06
14.	Pozostałe		-	-
III.	Zysk (strata) z działalności maklerskiej /I-II/		-8 145 422,83	-13 824 974,42
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		10 435 295,04	14 586 600,27
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		3 523,77	26 466,07
	– od jednostek powiązanych		-	-
2.	Odsetki, w tym:		167 340,86	202 967,93
	– od jednostek powiązanych		46 384,50	105 037,44
3.	Korekty aktualizujące wartość		1 643 958,76	1 595 366,79
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		8 620 471,65	12 761 799,48
5.	Pozostałe		-	-
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		2 537 581,07	4 576 944,72
1.	Korekty aktualizujące wartość		2 537 581,07	4 576 944,72
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		-	-
3.	Pozostałe		-	-
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu /IV-V/		7 897 713,97	10 009 655,55
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		140 488,29	5 445,00
1.	Odsetki, w tym:		-	5 445,00
	– od jednostek powiązanych		-	-

	2.	Korekty aktualizujące wartość		140 488,29	-
	3.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		-	-
	4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		-	-
	5.	Pozostałe		-	-
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności			-	-
	1.	Korekty aktualizujące wartość		-	-
	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/			140 488,29	5 445,00
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży			27 216,00	36 061,00
	1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		27 216,00	36 061,00
		– 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/			27 216,00	36 059,20
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne			5 368 155,77	995 138,01
	1.	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		25 157,70	10 387,99
	2.	Rozwiązanie rezerw		-	2 226,90
	3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		1 210 991,95	102 021,74
	4.	Dotacje		-	-
	5.	Pozostałe		4 132 006,12	880 501,38
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne			2 982 178,85	1 008 292,31
	1.	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		-	-

	2.	Utworzenie rezerw		11 370,29	-
	3.	Odpisy aktualizujące należności		2 782 564,23	923 376,68
	4.	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		-	-
	5.	Pozostałe		188 244,33	84 915,63
XV.		Zysk (strata) z działalności operacyjnej / III+VI+IX+XII+XIII-XIV/		2 305 972,35	-3 786 968,97
XVI.		Przychody finansowe		4 305 996,85	6 608 805,81
	1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:		-	-
		– od jednostek powiązanych		-	-
	2.	Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	V.1	3 925 084,28	6 020 588,11
		– od jednostek powiązanych		3 600 630,36	5 369 629,38
	3.	Pozostałe odsetki		376 142,56	588 216,51
	4.	Dodatnie różnice kursowe, w tym:		4 770,01	1,19
	a)	zrealizowane		-	1,19
	b)	niezrealizowane		4 770,01	-
	5.	Pozostałe		-	-
XVII.		Koszty finansowe		61 333,04	295 971,81
	1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		-	66 653,33
		– od jednostek powiązanych		-	66 653,33
	2.	Pozostałe odsetki		57 879,08	194 502,52
	3.	Ujemne różnice kursowe:		3 453,96	34 815,96
	a)	zrealizowane		3 453,96	27 755,09
	b)	niezrealizowane		-	7 060,87
	4.	Pozostałe		-	-
XVIII.		Zysk (strata) brutto / XV+XVI-XVII /		6 550 636,16	2 525 865,03
XIX.		Podatek dochodowy - część bieżąca	V.7	1 643 878,00	923 986,00
XX.		Podatek dochodowy - część odroczone		18 497,00	-496 136 ,00
XXI.		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
XXII.		Zysk (strata) netto / XVIII-XIX-XX-XXI/		4 888 261,16	2 098 015,03

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

POZYCJE		Od 01.01.2020 R. Do 31.12.2020 R.	Od 01.01.2019 R. Do 31.12.2019 R.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	70 249 713,56	68 121 647,53
	– korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	– korekty błędów	-	-
I.a	Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	70 249 713,56	68 121 647,53
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	64 226 072,53	67 051 263,96
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	167 841,20	-2 825 191,43
a)	zwiększenie (z tytułu):	167 841,20	-
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	– podziału zysku (ustawowo)	167 841,20	-
	– 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	64 393 913,73	64 226 072,53
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	430 879,00	400 828,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	64 057,35	30 051,00
a)	Zwiększenie (+) / zmniejszenie (-) wyceny rynkowej akcji	81 081,35	37 100,00
b)	zwiększenie (+) / zmniejszenie (-) (z tytułu):	-17 024,00	-7 049,00
	– sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
	– podatku odroczonego od DDS	-17 024,00	-7 049,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	494 936,35	430 879,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2020 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	2 098 015,03	-2 825 191,43
	5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 098 015,03	-
	a)	zmiany przyjętych na początek okresu	-	-
	b)	korekty błędów	-	-
	5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 098 015,03	-
	a)	zwiększenie (z tytułu):	2 098 015,03	-
		– podział zysku	2 098 015,03	-
	b)	zmniejszenie (z tytułu):	2 098 015,03	-
		– pokrycia straty	-	-
		– przeniesienie na kapitał zapasowy	167 841,20	-
		– wypłata dywidendy	1 930 173,83	-
	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	4 888 261,16	2 098 015,03
	a)	zysk netto	4 888 261,16	2 098 015,03
	b)	strata netto	-	-
	c)	odpisy z zysku	-	-
II.		Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	73 271 858,24	70 249 713,56
III.		Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	73 271 858,24	70 249 713,56

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJE		OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	211 010 132,31	482 596 528,96
	I. Zysk (strata) netto	4 888 261,16	2 098 015,03
	II. Korekty razem:	206 121 871,15	480 498 513,93
	1. Amortyzacja	907 657,83	1 275 929,67
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 956 897,89	-6 216 627,59
	4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	16 476,68	-8 349,39
	5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	2 122 609,50	-267 555,60
	6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-9 099 485,87	3 650 668,67
	7. Zmiana stanu należności	6 658 104,17	-7 620 661,35
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) w tym funduszy specjalnych	209 413 819,33	489 046 743,24
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59 587,40	638 366,28
	10. Pozostałe korekty	-	-
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej /I-II/	3 003 838,47	6 191 816,80
	I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej:	4 040 020,87	6 489 589,39
	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	25 243,90	11 805,95
	8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	27 216,00	36 061,00
	9. Otrzymane odsetki	3 987 560,97	6 441 722,44
	10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	11. Pozostałe wpływy	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2020 r. (DANE W ZŁOTYCH)

II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:	1 036 182,40	297 772,59
	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	381 545,60	128 202,00
	7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	654 636,80	135 601,19
	8. Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	9. Pozostałe wydatki	-	-
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 008 999,43	-321 321,87
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:	2 008 999,43	321 321,87
	1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
	2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
	4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
	5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-	-
	6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	-	-
	7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
	8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	1 930 173,83	-
	9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
	10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
	11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 946,52	60 166,02
	12. Zapłacone odsetki	57 879,08	261 155,85
	13. Pozostałe wydatki	-	-
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	212 004 971,35	488 467 023,89

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	212 004 971,35	488 467 023,89
	– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowe od walut obcych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	896 478 432,10	408 011 408,21
G.	Środki pieniężne na koniec okresu F+/-D), w tym:	1 108 483 403,45	896 478 432,10
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	1 076 543 784,15	861 670 561,45

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE

Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie przy Rondzie Ignacego Daszyńskiego 2C, 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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Noble Securities S.A. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000018651 od 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.

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 Biejącego 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2021. poz. 217 z późniejszymi zmianami.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich z dnia 28 grudnia 2009 r. (Dz.U. 2017.123 z dnia 2017 r. poz. 123).
3. Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania finansowego stanowią bilans na dzień 31.12.2019 roku, rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, zestawienie zmian w kapitale za okres 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia.
4. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 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 2020 i 2019 zaprezentowano w tys. złotych, wartości według stanu na koniec lat 2020 i 2019 w złotych.

Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki (Fundusze własne, Kapitał Tier1, 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		2020 ROK					
		STYCZEŃ	LUTY	MARZEC	KWIECIEŃ	MAJ	CZERWIEC
I.	Fundusze własne	66 594	66 637	66 672	66 704	66 748	66 781
	1. Kapitał TIER 1	66 594	66 637	66 672	66 704	66 748	66 781
	1.1. Kapitał podstawowy TIER 1	66 594	66 637	66 672	66 704	66 748	66 781
	1.2. Kapitał dodatkowy TIER 1	-	-	-	-	-	-
	2. Kapitał TIER 2	-	-	-	-	-	-
II.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	294 193	263 512	257 881	263 095	277 210	274 734
	1. Kwota ekspozycji ważonej ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	146 904	139 236	139 598	143 198	142 969	142 131
	2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-
	3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	36 803	33 227	27 251	29 201	43 562	41 916
	4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	110 486	91 049	91 032	90 696	90 679	90 687
	5. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-
	6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	-	-	-	-	-	-
	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	22,69%	25,34%	25,91%	25,40%	24,09%	24,37%
	2. Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału podstawowego TIER 1	53 356	54 779	55 067	54 865	54 274	54 418
	3. Współczynnik kapitału TIER 1	22,69%	25,34%	25,91%	25,40%	24,09%	24,37%
	4. Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału TIER 1	48 943	50 826	51 199	50 918	50 115	50 297
	5. Łączny współczynnik kapitałowy	22,69%	25,34%	25,91%	25,40%	24,09%	24,37%
	6. Nadwyżka (+) /niedobór (-) łącznego kapitału	43 059	45 556	46 041	45 656	44 571	44 803

POZYCJA		2020 ROK					
		LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	PAŹDZIERNIK	LISTOPAD	GRUDZIEŃ
I.	Fundusze własne	66 754	66 629	66 663	66 558	66 588	66 629
1.	Kapitał TIER 1	66 754	66 629	66 663	66 558	66 588	66 629
1.1.	Kapitał podstawowy TIER 1	66 754	66 629	66 663	66 558	66 588	66 629
1.2.	Kapitał dodatkowy TIER 1	-	-	-	-	-	-
2.	Kapitał TIER 2	-	-	-	-	-	-
II.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	269 565	277 495	269 344	280 754	295 355	296 853
1.	Kwota ekspozycji ważonej ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	143 245	143 933	145 610	148 707	155 988	155 613
2.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-
3.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	35 632	42 874	33 046	41 359	48 679	50 552
4.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	90 688	90 688	90 688	90 688	90 688	90 688
5.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-
6.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	-	-	-	-	-	-*
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	24,83%	24,03%	24,80%	23,80%	22,61%	22,53%
2.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału podstawowego TIER 1	54 623	54 141	54 543	53 924	53 297	53 271
3.	Współczynnik kapitału TIER 1	24,83%	24,03%	24,80%	23,80%	22,61%	22,53%
4.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) kapitału TIER 1	50 580	49 979	50 503	49 713	48 867	48 818
5.	Łączny współczynnik kapitałowy	24,83%	24,03%	24,80%	23,80%	22,61%	22,53%
6.	Nadwyżka (+) /niedobór (-) łącznego kapitału	45 188	44 429	45 116	44 098	42 960	42 881

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

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.	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. 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

POZYCJA		31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
I.	Fundusze własne	66 666 966,48	66 602 288,10
1.	Kapitał TIER 1	66 666 966,48	66 602 288,10
1.1.	Kapitał podstawowy TIER 1	66 666 966,48	66 602 288,10
1.2.	Kapitał dodatkowy TIER 1	-	-
2.	Kapitał TIER 2	-	-
II.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	279 990 037,61	294 743 983,85
1.	Kwota ekspozycji ważonej ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	144 104 524,61	152 306 441,40
2.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-
3.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	45 197 370,52	30 979 405,82
4.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	90 688 142,49	111 458 136,63
5.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-
6.	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	-*	-*
7.	Kwota innych ekspozycji na ryzyko	-	-
III.	Współczynniki adekwatności kapitałowej	-	-
1.	Współczynnik kapitału podstawowego TIER 1	23,81%	22,60%
2.	Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału podstawowego TIER 1	54 067 414,79	53 338 808,83
3.	Współczynnik kapitału TIER 1	23,81%	22,60%
4.	Nadwyżka (+) / niedobór (-) kapitału TIER 1	49 867 564,22	48 917 649,07
5.	Łączny współczynnik kapitałowy	23,81%	22,60%
6.	Nadwyżka (+) / niedobór (-) łącznego kapitału	44 267 763,47	43 022 769,39

*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	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie*	1 076 513 784,15	861 640 561,45
Pozostałe środki pieniężne klientów	-	-
Środki pieniężne własne domu maklerskiego na rachunkach bankowych i w kasie	31 969 619,30	34 837 870,65
Inne aktywa pieniężne własne	-	-
Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	1 108 483 403,45	896 478 432,10

*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	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	138 480 562,35	87 957 831,16
Bank Ochrony Środowiska S.A.	70 178,37	17 918,41
ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach	257 723,43	103 962,29
Santander Bank Polska S.A.	53 558,91	30 956,99
BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie	828,90	1 151,56
PEKAO S.A.	-	812,36
PKO BP S.A.	1 448,27	783,27
IDEA BANK	-	1 892,14
Getin Noble Bank S.A.	937 649 483,92	773 525 253,27
Razem	1 076 513 784,15	861 640 561,45

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 2020 roku.

2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności netto	46 575 081,29	55 013 842,15
Odpisy aktualizujące należności, w tym:	11 268 232,17	9 697 096,50
– Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	4 477 662,01	3 933 607,41
– Odpisy aktualizujące należności z tytułu wpłat wniesionych do systemu rekompensat	6 790 570,16	5 763 489,09
Należności brutto	57 843 313,46	64 710 938,65
Należności (netto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	46 575 081,29	55 013 842,15
– do 1 roku	38 092 397,53	46 174 580,94
– powyżej roku	8 482 683,76	8 839 261,21
w tym należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane:	8 781 040,88	9 131 793,20
– do roku	298 357,12	292 531,99
– powyżej 1 roku	8 482 683,76	8 839 261,21

2.A NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE – POZOSTAŁE:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności z tytułu świadczenia usług maklerskich	2 080 812,91	1 013 519,62
Należności z tytułu zawartych transakcji na TGE na rachunek własny	1 697 612,96	1 365 493,88
Wpłacone kaucje i zaliczki	383 063,32	409 222,50
Pozostałe	524 851,56	200 596,19
Razem	4 686 340,75	2 988 832,19

2.B NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności z tytułu transakcji na rynku energii na rachunek własny	8 668 292,55	8 839 261,21
Razem	8 668 292,55	8 839 261,21

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 realizacji układu zawartego w postępowaniu restrukturyzacyjnym i Spółka otrzymuje terminowo płatności wynikające z jego realizacji. 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	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności od klientów z tytułu odroczonego terminu zapłaty	118 985,07	30 646,69
Należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
Należności od klientów z tytułu zawartych transakcji na GPW	4 521 908,53	2 841 282,03
Pozostałe	234 585,54	334 386,11
Razem	4 875 479,14	3 206 314,83

4. NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności od jednostki dominującej	5 535,00	4 500,00
Należności od znaczącego inwestora	-	-
Należności od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
Należności od jednostek podporządkowanych	-	-
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	305 826,07	99 078,00
Razem	311 361,07	103 578,00

5. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKĄ, INNYCH DOMÓW MAKLERSKICH I TOWAROWYCH DOMÓW MAKLERSKICH:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych	-	-
– należności z tytułu zawartych transakcji na GPW	-	-
– 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)	3 482 631,42	3 476 342,09
Razem	3 482 631,42	3 476 342,09

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

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności z funduszu rozliczeniowego	1 743 990,54	1 738 386,90
Należności z funduszu rekompensat	379 200,33	333 617,93
Należności z tytułu rozliczenia transakcji na TGE	2 056 962,13	18 022 114,76
Pozostałe	12 820,78	26 345,08
Razem	4 192 973,78	20 120 464,67

6A. NALEŻNOŚCI OD KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH CCP:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności z funduszu rozliczeniowego	14 164 302,15	6 301 143,70
Pozostałe	-	-
Razem	14 164 302,15	6 301 143,70

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

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności z funduszu rozliczeniowego	-	-
Pozostałe	1 076,00	8 923,75
Razem	1 076,00	8 923,75

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

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
AXA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	634,89	619,45
Noble Funds TFI S.A.	2,00	144 107,90
EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	-
Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	244 878,12	2,25
ALTUS TFI S.A.	-	699,34
AGIOFUNDS TFI	-	-
FORNET FIZ	-	1 000,00
OPEN FINANCE Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej FIZ	-	1 599,00
Razem	245 515,01	148 027,94

9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Stan na początek okresu BO	9 697 096,50	8 876 394,05
– zwiększenia	2 782 564,23	923 376,68
– wykorzystanie	436,61	652,49
– rozwiązanie	1 210 991,95	102 021,74
Stan na koniec okresu	11 268 232,17	9 697 096,50

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	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Akcje i udziały zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	665 249,95	584 168,60
1. Nazwa jednostki, siedziba i przedmiot działalności:		
a) BondSpot S.A. z siedzibą przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, której przedmiotem działalności jest organizowanie regulowanego pozagiełdowego publicznego obrotu papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi:		
– wartość bilansowa akcji	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 przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, której przedmiotem działalności jest organizowanie publicznego obrotu papierami wartościowymi:		
– wartość bilansowa akcji	639 800,00	550 200,00
– procent posiadanego kapitału	0,03%	0,03%
– udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	0,05%	0,03%
c) Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Młynarskiej 48, 01-171 Warszawa, której przedmiotem działalności jest pośrednictwo finansowe		
– wartość bilansowa akcji	12 446,80	12 446,80
– procent posiadanego kapitału	0,09%	0,09%
– udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	0,09%	0,09%

d)	Zakład Budowy Maszyn ZREMB-CHOJNICE S.A. z siedzibą przy ul. Przemysłowej 15 89-600 Chojnice, której przedmiotem działalności jest produkcja konstrukcji stalowych		
	– wartość bilansowa akcji	13 002,15	21 520,80
	– procent posiadanego kapitału	0,14%	0,14%
	– udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	0,14%	0,14%
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
	BO	584 168,60	513 101,00
	zmniejszenie/zwiększenie z tytułu nabycia	-	33 967,60
	zmniejszenie/zwiększenie z tytułu aktualizacji wartości	81 081,35	37 100,00
	BZ	665 249,95	584 168,60

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	31.12.2020 R.		31.12.2019 R.	
	IŁOŚĆ	WARTOŚĆ	IŁOŚĆ	WARTOŚĆ
Akcje	167 710	2 942 593,41	89 552	1 175 547,08
Dłużne papiery wartościowe	6 640	5 934 198,59	11 277	4 786 958,65
Certyfikaty inwestycyjne	382	597 585,52	382	647 020,14
Instrumenty pochodne, w tym:	-	13 047 435,72	-	6 993 223,09
– aktywa FX	-	-	-	-
– kontrakty terminowe futures na akcje	614,00*	-	156,00*	-
– kontrakty terminowe na dostawę energii elektrycznej i gazu	- **	13 047 435,72	- **	6 993 223,09
Stan na koniec okresu		22 521 813,24		13 602 748,96

*Rozliczenie kontraktów odbywa się codziennie – na dzień 31.12.2020 r. i 31.12.2019 r. brak wyceny. **Z uwagi na specyfikę rynku towarowego nie podano ilości.

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WG DATY ZAPADALNOŚCI	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
– do 1 roku	401 553,60	660 146,91
– powyżej 1 roku do 3 lat	4 463 607,51	493 560,52
– powyżej 3 lat	1 069 037,48	3 515 536,45
– obligacje po terminie wykupu	-	117 714,77
Stan na koniec okresu	5 934 198,59	4 786 958,65

OBLIGACJE WG STOPY OPROCENTOWANIA	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
– stała stopa oprocentowania	2 956 195,00	178 083,57
– zmienna stopa oprocentowania	2 978 003,59	4 608 875,08
Stan na koniec okresu	5 934 198,59	4 786 958,65
ODSETKI OD OBLIGACJI WG TERMINU PŁATNOŚCI	31.12.2019 R.	31.12.2019 R.
– do 3 miesięcy	39 299,77	19 744,36
– powyżej 3 do 12 miesięcy	66 198,00	97 911,88
– powyżej 12 miesięcy	-	-
Stan na koniec okresu	105 497,77	117 656,24

12. INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI:

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
– obligacje wartość bilansowa	339 933,30	300 000,00
– odpis aktualizujący	-	140 488,29
Wartość na koniec okresu	339 933,30	159 511,71

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 jednego samochodu osobowego.

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 odroczoneym.

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
– długoterminowe	-	78 315,34
– krótkoterminowe	78 315,36	15 400,78
Stan na koniec okresu	78 315,36	93 716,12

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

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 WNIIP w roku 2020 wyniosły łącznie 1 036 549,50 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 31.12.2020 R.

GRUPA	BO 01.01.2020 R.	WARTOŚĆ			BZ 31.12.2020 R.
		PRZYJĘTYCH OT	SPRZEDAŻ	LIKWIDACJA	
Zespoły komputerowe	3 516 976,67	210 108,41	-	-	3 727 085,08
Środki transportu	748 073,27	318 324,70	165 600,00	-	900 797,97
Wyposażenie biurowe	1 253 556,00	49 857,55	4 785,90	108 525,73	1 190 101,92
Inwestycje w obce środki trwałe	1 603 239,69	76 713,28	-	757 602,57	922 350,40
Środki trwałe w budowie	40 110,40	-	-	40 110,40	-
Razem środki trwałe	7 161 956,03	655 003,94	170 385,90	906 238,70	6 740 335,37
Oprogramowanie komputerowe	5 985 455,23	381 545,60	-	-	6 367 000,83
Znak Towarowy	-	-	-	-	-
Razem WNIIP	5 985 455,23	381 545,60	0,00	0,00	6 367 000,83

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

UMORZENIE I WARTOŚĆ NETTO STAN NA 31.12.2020 R.

GRUPA	B O 01.01.2020 R.	UMORZENIE W 2020 R.	UMORZENIE		B Z 31.12.2020 R.		
	UMORZENIE		SPRZEDAŻ	LIKWIDACJA	UMORZENIE	BRUTTO	NETTO
Zespoły komputerowe	2 947 925,71	260 618,43	-	-	3 208 544,14	3 727 085,08	518 540,94
Środki transportu	571 714,58	89 506,14	165 600,00	-	495 620,72	900 797,97	405 177,25
Wyposażenie biurowe	1 143 094,28	51 710,28	4 699,70	107 041,94	1 083 062,92	1 190 101,92	107 039,00
Inwestycje w obce środki trwałe	1 395 258,70	56 950,87	-	757 562,38	694 647,19	922 350,40	227 703,21
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Razem środki trwałe	6 057 993,27	458 785,72	170 299,70	864 604,32	5 481 874,97	6 740 335,37	1 258 460,40
Oprogramowanie komputerowe	4 875 664,31	449 239,25	-	-	5 324 903,56	6 367 000,83	1 042 097,27
Znak Towarowy	-	-	-	-	-	-	-
Razem WNiP	4 875 664,31	449 239,25	0,00	0,00	5 324 903,56	6 367 000,83	1 042 097,27

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	-	-	-	-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2020 R. (DANE W ZŁOTYCH)

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
-------------------	---------------------	-------------------	---------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------

15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE (BEZ PODATKU ODROZCZONEGO):

POZYCJE		31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Krótkoterminowe		718 523,85	569 923,34
1.	Ubezpieczenia majątku	25 284,95	21 277,94
2.	Opłaty roczne	148 366,86	11 856,35
3.	Roczne licencje i serwisy	424 979,65	424 216,15
4.	Koszty pozyskania klientów GPW	80 901,54	66 389,56
5.	Pozostałe	38 990,85	46 183,34
6.	Koszty pozyskania klientów Forex	-	-
Długoterminowe		41 408,05	25 239,56
1.	Koszty pozyskania klientów GPW	41 408,05	25 239,56
Razem		759 931,90	595 162,90

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

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
- do 1 roku	1 105 842 179,67	896 370 991,52
- dla których termin wymagalności upłynął	-	-
Razem	1 105 842 179,67	896 370 991,52

17. PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Zobowiązania wobec jednostki dominującej	88 427,59	370 087,11
Zobowiązania wobec znaczącego inwestora	-	-
Zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	-	-
Pozostałe	59 815,34	5 571,41
Razem	148 242,93	375 658,52

18. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKĄ, INNYCH DOMÓW MAKLERSKICH I TOWAROWYCH DOMÓW MAKLERSKICH:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych, w tym:	864 081,94	263 267,31
– zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na GPW	864 081,94	263 267,31
– zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na TGE	-	-
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	-	-
Zobowiązania z tytułu reprezentacji innych domów maklerskich na rynkach regulowanych	-	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	864 081,94	263 267,31

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

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
Zobowiązania z tytułu prowizji i opłat wobec Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.	610 854,61	857 531,79
Pozostałe	94 486,91	68 605,06
Razem	705 341,52	926 136,85

19A. ZOBOWIĄZANIA WOBEC CCP:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
Pozostałe	31 762,00	27 441,02
Razem	31 762,00	27 441,02

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

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Rynek giełdowy	155 889,25	123 527,11
Giełda towarowa	1 268 566,73	1 852 047,75
Rynek pozagiełdowy	-	-
Razem	1 424 455,98	1 975 574,86

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

W 2020 roku wygasła aneksowana przez Spółkę umowa o numerze S1942/MF/2014 z dnia 29 września 2014 roku o kredyt w rachunku bieżącym z Getin Noble Bank S.A. Spółka zrezygnowała z przedłużania obowiązywania ww. umowy. Kwota linii kredytowej wynosiła 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 w okresie porównawczym.

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

Według stanu na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 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 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 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	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Powyżej 1 roku do 3 lat	-	78 315,34
Powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-

Zobowiązanie długoterminowe dotyczy leasingu finansowego – wartość netto środka transportu w ramach umowy leasingu na dzień 31.12.2020 roku wynosi 77 511,61 zł, na dzień 31.12.2019 roku – 92 780,17 zł.

24.A ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	272 848,60	635 055,43
Należności z tytułu zawartych transakcji na TGE na rachunek własny	11 035 219,73	4 166 240,37
Pozostałe	89 828,18	19 316,56
Razem	11 397 896,51	4 820 612,36

25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE:

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Krótkoterminowe	-	-
Długoterminowe, w tym:	379 200,33	333 617,93
– pożytki systemu rekompensat (przychody przyszłych okresów)	379 200,33	333 617,93

26. REZERWY (BEZ PODATKU ODROZONEGO):

POZYCJE	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
----------------	----------------------	----------------------

I.	Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i podobne			
1.	BO		14 563,17	16 790,07
	– zwiększenia		11 370,29	-
	– wykorzystanie		11 000,00	-
	– rozwiązanie		-	2 226,90
2.	BZ		14 933,46	14 563,17
II.	Rezerwy na zaległe urlopy			
1.	BO		666 074,73	745 461,39
	– zwiększenia		204 812,47	-
	– wykorzystanie		25 048,32	-
	– rozwiązanie		-	79 386,66
2.	BZ		845 838,88	666 074,73
III.	Rezerwa na ryzyko prawne			
	BO		1 084 420,00	1 475 646,00
	zwiększenia		-	-
	wykorzystanie		-	-
	rozwiązanie		-	391 226,00
	BZ		1 084 420,00	1 084 420,00
III.	Rezerwy na nagrody, premie, prowizje od sprzedaży, pozostałe koszty			
1.	BO		1 188 500,23	1 148 216,21
	– zwiększenia		2 004 833,82	1 325 027,57
	– wykorzystanie		1 159 093,76	1 181 951,18
	– rozwiązanie		314 560,28	102 792,37
2.	BZ		1 719 680,01	1 188 500,23
Razem rezerwy			3 664 872,35	2 953 558,13

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

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R. DOMINUJĄCYM AKJONARIUSZEM 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. Rondo Ignacego Daszyńskiego 2C 00-843 Warszawa	3 494 747,00	3 494 747	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 31.12.2019 roku i na dzień 31.12.2020 roku akcje Spółki nie były uprzywilejowane.

28. PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU/POKRYCIE STRATY:

Zarząd Spółki zamierza rekomendować, aby zysk netto Spółki wypracowany w 2020 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 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 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		31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
1.	Zdematerializowane papiery wartościowe, w tym:	5 003 520 683,89	3 731 288 236,45
	– dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	5 003 520 683,89	3 731 288 236,45
2.	Inne niż zdematerializowane papiery wartościowe	827 398 363,34	1 308 467 751,84

V. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. ODSETKI OD LOKAT I DEPOZYTÓW:

POZYCJE	OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
Odsetki od własnych środków	181 684,47	324 194,49
Odsetki od środków pieniężnych klientów	3 743 399,81	5 696 393,62
Razem	3 925 084,28	6 020 588,11

2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE

Według stanu na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące środki trwałe.

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

W okresie objętym sprawozdaniem i w okresie porównawczym nie wystąpiły przychody i koszty dotyczące działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie.

4. KOSZTY WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 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 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości w tym również incydentalnie.

6. PRZYCHODY Z POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ.

POZYCJE	OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
Animator, agent emisji, sponsor emisji	432 173,86	695 522,40
Autoryzowany doradca	45 000,00	46 500,00
Księga akcyjna, depozyt, ewidencja	623 618,11	855 387,50
Pośrednictwo w obrocie akcji	61 000,00	123 000,00
Inne opłaty	305 655,27	70 913,05
Razem	1 467 447,24	1 791 322,95

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

PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH		31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
I.	Przychody ogółem	46 265 848,00	41 573 242,15
	1. Działalność podstawowa	25 988 696,05	19 341 192,06
	2. Pozostałe przychody	20 277 151,95	22 232 050,09
II.	Koszty ogółem	39 715 211,84	39 047 377,12
	1. Koszty w układzie rodzajowym	34 134 118,88	33 166 166,48
	2. Pozostałe koszty	5 581 092,96	5 881 210,64
III.	Wynik finansowy brutto	6 550 636,16	2 525 865,03
IV.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	309 090,17	1 380 892,33
	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	-	-
V.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów – trwałe różnice podatkowe	429 750,21	472 581,99
	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	3 337 781,20	5 125 927,32

	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	1 357 090,28	1 670 053,32
VI.	Dochód do opodatkowania	8 651 987,12	5 073 428,69
	Odliczenie straty podatkowej za 2018 r.	210 344,42	210 344,42
VII.	Dochód do opodatkowania po uwzględnieniu straty podatkowej	8 441 642,70	4 863 084,27
VIII.	Podatek dochodowy część bieżąca	1 643 878,00	923 986,00
IX.	Podatek – część odroczone	18 497,00	-496 136,00

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 osiągane. 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 31.12.2020 R.

POZYCJA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ		UJEMNA RÓŻNICA PRZEJŚCIOWA		AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU
	KSIĘGOWA	PODATKOWA	KWOTA	STAWKA PODATK.	KWOTA
Zobowiązania z tytułu leasingu	78 315,36	-	78 315,36	19%	14 879,92
Wycena pozostałe PDO	9 474 377,52	9 607 702,79	133 325,27	19%	25 331,80
Wycena instrumentów dłużnych	339 933,30	339 933,30	-	19%	0,00
Należności	12 296 067,65	16 773 729,66	4 477 662,01	19%	850 755,78
Rezerwy	3 664 872,35	-	3 664 872,35	19%	696 325,75
Środki trwałe własne i wartości niematerialne i prawne	1 180 948,79	1 617 819,56	436 870,77	19%	83 005,45
Wycena środków pieniężnych	1 108 483 403,45	1 108 477 328,27	-6 075,18	19%	-1 154,28
Strata podatkowa	-	210 344,42	210 344,42	19%	39 965,00
Razem					1 709 110,00

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 R. DO DNIA 31.12.2020R.

BILANS OTWARCIA	BILANS ZAMKNIĘCIA	ZMIANA
1 887 884,00	1 709 110,00	-178 774,00

REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2020 R.

POZYCJA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ		DODATNIA RÓŻNICA PRZEJŚCIOWA		REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY
	KSIĘGOWA	PODATKOWA	KWOTA	STAWKA PODATK.	KWOTA
Środki trwałe leasingowane	77 511,61	-	77 511,61	19%	14 727,21
Należności/zobowiązania TGE	2 012 215,99	-	2 012 215,99	19%	382 321,00
Wycena DDS na kapitał z aktualizacji wyceny	639 800,00	18 250,00	621 550,00	19%	118 095,00
Należności od KDPW	19 962 823,35	19 950 002,57	12 820,78	19%	2 435,95
Razem					517 579,00

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU ZA OKRES OD DNIA
01.01.2020R. DO DNIA 31.12.2020R.

BILANS OTWARCIA	BILANS ZAMKNIĘCIA	ZMIANA
660 832,00	517 579,00	-143 253,00

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

POZYCJA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ		UJEMNA RÓŻNICA PRZEJŚCIOWA		AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU
	KSIĘGOWA	PODATKOWA	KWOTA	STAWKA PODATK.	KWOTA
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 716,12	-	93 716,12	19%	17 806,00
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 Oddziałów	-	210 344,42	210 344,42	19%	39 965,00
Razem					1 887 884,00

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO 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
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
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 01.01.2019R. DO DNIA 31.12.2019R.

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

9. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ:

STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW	OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
Przychody z działalności maklerskiej	25 988 696,05	19 341 192,06
Przychody ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych	25 157,70	10 387,99
Razem	26 013 853,75	19 351 580,05

10. STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ:

Spółka w okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 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 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R. PO KOREKCIE	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R. PRZED KOREKTĄ
Koszty ogółem w tym:	39 653 878,80	38 751 403,51	38 751 403,51
– stałe koszty pośrednie	35 064 190,59	35 657 643,14	3 093 760,37
Razem koszty	39 653 878,80	38 751 403,51	38 751 403,51

12. PRZYCHODY WYNIKAJĄCE Z AKTYWÓW WARUNKOWYCH:

W związku ze sprzedażą w 2019 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Noble Securities S.A., Spółka posiada aktywo warunkowe z tytułu zwiększania ceny sprzedaży w przyszłości na warunkach określonych w umowie sprzedaży. Spółka nie jest w stanie oszacować wysokości ewentualnego zwiększania ceny. Spółka otrzymała kwotę

dotatkową z tytułu częściowego zwiększenia ceny, co zostało ujęte w przychodach w rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2020.

VI. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. ŚRODKI PIENIĘŻNE PRZYJĘTE DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:

POZYCJE		OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
1.	Na początek okresu sprawozdawczego BO, w tym:	896 478 432,10	408 011 408,21
	– na rachunkach bankowych	896 478 432,10	408 011 408,21
	– w kasie	-	-
2.	Na koniec okresu sprawozdawczego BZ, w tym:	1 108 483 403,45	896 478 432,10
	– na rachunkach bankowych	1 108 483 403,45	896 478 432,10
	– w kasie	-	-
	– inne aktywa pieniężne	-	-

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

POZYCJE		OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
1.	Działalność operacyjna obejmująca:	211 010 132,31	482 596 528,96
	– 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:	3 003 838,47	6 191 816,80
	– środki pieniężne zapłacone w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, otrzymane dywidendy i odsetki		
3.	Działalność finansowa obejmująca:	-2 008 999,43	-321 321,87
	– 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 PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJE	OD 01.01.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
---------	------------------	--------------------------------------

		DO 31.12.2020 R.	
1.	Bilansowa zmiana stanu należności	6 658 104,17	-7 620 661,35
	– zmiana stanu należności	8 229 676,45	-6 799 306,41
	– odpisy aktualizujące należności	-1 571 572,28	-821 354,94
2.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	2 122 609,50	-267 555,60
	– rezerwy	568 061,22	-1 081 861,54
	– odpisy aktualizujące należności	1 571 572,28	821 354,94
	– podatek odroczony odniesiony na KAW	-17 024,00	-7 049,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 956 897,89	-6 216 627,59
	– otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	-27 216,00	-36 061,00
	– odsetki otrzymane	-3 987 560,97	-6 441 722,44
	– Zapłacone odsetki	57 879,08	261 155,85
4.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	209 413 819,33	489 046 743,24
	w tym funduszy specjalnych	12 749,57	- 27 878,98
	– zmiana stanu zobowiązań	209 471 188,15	489 001 977,98
	– zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	20 946,52	60 166,02
	– zobowiązania długoterminowych	-78 315,34	-15 400,76
5.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	16 476,68	-8 349,39
	– zysk ze sprzedaży środków trwałych i WNiP	25 243,90	11 805,95
	– strata ze sprzedaży środków trwałych i WNiP	-86,20	-1 417,96
	- wartość środków trwałych zlikwidowanych	-41 634,38	-2 036,80
	- koszty z tytułu instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-1,80
6.	Nabycie akcji	-	33 969,40
7.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	381 545,60	128 202,00
	– zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych	-67 693,65	-624 548,95
	– wartość amortyzacji	449 239,25	752 750,95
8.	Nabycie składników rzeczowych środków trwałych	654 636,80	135 601,19
	– zmiana stanu wartości rzeczowych aktywów trwałych	154 497,64	-391 032,29
	– wartość amortyzacji	458 418,58	523 178,72
	– zysk ze sprzedaży	41 720,58	3 454,76
	– płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
	– płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 946,52	60 166,02

VII. INFORMACJE:

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

W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 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 kuratelii 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 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
Wartość sprzedaży ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	1 253 291,56	2 023 554,12
Wartość przychodów finansowych ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	3 600 630,36	5 369 629,38
Wartość zakupu ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	1 171 938,41	1 077 783,23
Wartość kosztów finansowych ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	5 545,76	74 053,10
Wartość przychodów z tytułu instrumentów finansowych ze stronami powiązanyymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	46 384,50	105 037,44
Wartość środków stron powiązanych przechowywanych na rachunkach maklerskich	11 228 641,09	24 060 738,24
Wartość środków przechowywanych na rachunkach bankowych stron powiązanych, w tym:	966 513 763,76	807 729 570,45
- Getin Noble Bank S.A.	966 513 763,76	807 727 577,22
- IDEA BANK S.A.	-	1 993,23

Na dzień 31.12.2020 roku podmioty i osoby powiązane posiadały środki na rachunkach pieniężnych w Noble Securities S.A. w kwocie ogółem 11 230 660,99 zł, w tym środki Getin Noble Bank S.A. w kwocie 584 444,53 zł.
 Na dzień 31.12.2019 roku saldo środków na rachunkach pieniężnych podmiotów i osób powiązanych wynosiło ogółem 24 060 738,24 zł, w tym środki Getin Noble Bank S.A. w kwocie 17 375 394,45 zł.

WARTOŚĆ SPRZEDAŻY Z POSZCZEGÓLNYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
Getin Noble Bank S.A.	45 518,40	200 090,43
Open Finance S.A.	110 300,00	167 970,78
Noble Funds TFI S.A.	489 949,34	901 840,91
M.W. Trade S.A.	14 400,00	42 800,00
Idea Bank S.A.	339 840,00	420 100,00
Getin Holding S.A.	125 006,10	183 845,70
LC Corp B.V.	71 147,12	51 690,00
IDEA GETIN LEASING S.A.	28 130,00	35 000,00
IDEA INVESTMENT S.A.	-	5 000,00
HOME BROKER S.A.	-	8 500,00
RB INVESTCOM SP. Z O.O.	486,86	30,00
Czarnecki Leszek	2 721,44	3 600,00
Idea Money	175,98	86,30
Idea Box Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.	3 040,00	-
Noble Finance SA	6 000,00	-
Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich	2 294,78	-
Open Life TU Życie S.A.	14 281,54	-
Development System S.A. (dawniej LC Corp Sky Tower)	-	3 000,00
Razem	1 253 291,56	2 023 554,12

WARTOŚĆ ZAKUPU Z POSZCZEGÓLNYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
Getin Noble Bank S.A.	1 061 228,07	1 022 701,99
Open Finance S.A.	102 825,32	30 318,59
Idea Bank S.A.	399,90	2 227,74
TAX CARE S.A.	-	18 175,32
Idea Fleet S.A.	7 485,12	4 359,59
Razem	1 171 938,41	1 077 783,23

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 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
Getin Noble Bank SA (odsetki/przychody finansowe)	3 600 630,36	5 369 629,38
Getin Noble Bank SA (odsetki/koszty finansowe)	-	66 653,33
Idea Getin Leasing S.A. (odsetki/koszty finansowe)	-	834,14
Idea Money (odsetki/koszty finansowe)	-	65,34
Idea Fleet S.A. (odsetki/koszty finansowe)	5 545,76	6 500,29

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2020 R.	31.12.2019 R.
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	311 363,07	247 685,90
Open Finance S.A.	45 595,00	18 102,00
Noble Funds TFI S.A.*	2,00	144 107,90
Idea Bank S.A.	-	28 869,00
Getin Noble Bank S.A.	265 266,07	4 500,00
IDEA GETIN LEASING S.A.	-	2 000,00
LC Corp B.V.	500,00	48 000,00
Getin Holding S.A.	-	1 000,00
Czarnecki Leszek	-	1 107,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w tym:	147 346,93	375 658,52
Getin Noble Bank S.A.	88 427,59	370 087,11
OPEN FINANCE S.A.	56 933,34	4 067,41
Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A.*	1 986,00	1 504,00

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

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

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

POZYCJA	OD 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
Dyrektorzy generalni i zarządzający – Grupa 1120	2	2
Kadra kierownicza Dyrektorzy/Kierownicy i ich zastępcy – Grupa 12-13	26	27
Specjaliści – Grupa 2	23	29
Technicy i inny średni personel – Grupa 3	4	5
Pracownicy biurowi – Grupa 4	69	76

Noble Securities S.A. na koniec grudnia 2020 roku zatrudniała 118 osób, w tym 46 kobiet oraz 72 mężczyzn, na koniec 2019 roku zatrudnionych było 121 osób, w tym 46 kobiety i 75 mężczyzn.

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

POZYCJA	ZA 2020 ROK	ZA 2019 ROK
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego, przegląd pakietu grupowego za okres 6 i 12 miesięcy 2019 r.	*210 000,00	*106 000,00
inne usługi poświadczające	10 000,00	50 000,00
<i>* Kwota nie obejmuje zwrotu kosztów bezpośrednich, związanych z wykonaniem powyższego badania</i>		

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 01.01.2020 R. DO 31.12.2020 R.	OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.
Wynagrodzenie członków Zarządu	744 000,00	738 199,02
Premie dla członków Zarządu – wypłacone za lata poprzednie	261 973,37	29 351,08
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	12 000,00	14 000,00
Rezerwa na premie Zarządu	146 647,83	-

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 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 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 Rondzie Ignacego Daszyńskiego 2C, 00-843 Warszawa.
- Sprawozdanie skonsolidowane sporządza Getin Noble Bank S.A. (jednostka dominująca).

9. POŁĄCZENIE Z INNYM PODMIOTEM

W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku nie nastąpiło połączenie z innym podmiotem.

10. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 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. WPŁYW COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ

W związku z rozprzestrzenianiem się pandemii koronawirusa (COVID-19), Spółka podjęła niezbędne działania umożliwiające zachowanie w pełni ciągłości 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 jaki 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.

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

Noble Securities S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku należności względem jednego z kontrahentów na rynku energii o łącznej wartości 6,1 mln zł. Kontrahent jest w trakcie realizacji układu zawartego w postępowaniu restrukturyzacyjnym i Spółka otrzymuje terminowo płatności wynikające z jego realizacji. Spółka na dzień bilansowy utrzymywała w związku z ww. należnością łączny odpis w wysokości 1,7 mln zł.

Noble Securities S.A. posiadała również na dzień 31 grudnia 2020 roku należność względem innego kontrahenta na rynku energii o łącznej wartości 5,9 mln zł zabezpieczoną rzeczowo hipoteką. Spółka prowadzi egzekucję należnych kwot z majątku dłużnika. Spółka na dzień bilansowy utrzymywała łączny odpis w wysokości 1,7 mln zł.

VIII. OPIS PRZYJĘTYCH CELÓW I ZASAD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Spółka prowadzi działalność na rynku kapitałowym, a z taką działalnością nierozzerwalnie 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 są związane z podjęciem określonej decyzji biznesowej. Prawdopodobieństwo to 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 2020 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 WYMIIENIONYCH POWYŻEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 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 odpowiadające 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.

4. 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 PRAWNY

– 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.

5. 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.

6. 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 2020 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.

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 2020 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
- 8) wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych,
- 9) stopy procentowej w portfelu niehandlowym.

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) nadmiernej dźwigni.

7. 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 2020 roku Spółka największą ekspozycję w wysokości 966 865 503,21 złotych posiadała wobec Getin Noble Banku S.A.

8. 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.

9. DODATKOWA INFORMACJA W ZAKRESIE ZMIAN REGULACYJNYCH

Od dnia 26 czerwca 2021 r. dla Spółki będzie miał zastosowanie, zastępujący obecnie obowiązujący, nowy pakiet regulacji dotyczących norm ostrożnościowych, tj. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014, oraz Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE. W Spółce toczony są prace w celu zaimplementowania koniecznych rozwiązań.

Sporządził:

Jadwiga Marcinkowska
Główna Księgowa

Zatwierdził:

Dominik Ucieklak
Prezes Zarządu

Iwona Ustach
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 14 czerwca 2021 roku

(miejsowość i data)