



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NOBLE SECURITIES SA

ZA OKRES

01.01.2013-31.12.2013 R.

WARSZAWA, KWIECIEŃ 2014 R.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NOBLE Securities S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

II. Bilans

III. Pozycje pozabilansowe

IV. Rachunek zysków i strat

V. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

VI. Rachunek przepływów pieniężnych

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Noble Securities S.A.

1. Informacje ogólne

Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Królewskiej 57, zwaną dalej „Domem Maklerskim”, „Noble Securities S.A.” lub „Spółką”, została zarejestrowana po raz pierwszy w Sądzie Rejestrowym w Krakowie w dniu 6 grudnia 1993 roku pod numerem H/B 5124.

Od dnia 20 stycznia 2014 nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki - ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa.

Obecnie Noble Securities S.A. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000018651. Wpisu do rejestru dokonał Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 czerwca 2001 roku.

Główna działalność Spółki jest związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych – PKD 66.12.Z. Ponadto przedmiotem działalności Spółki, może być również inna działalność, która szczegółowo jest wskazana w statucie Spółki.

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego - KNF), decyzją Nr KPW-04031-11/93 z dnia 27 grudnia 1993 roku, udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie przedsiębiorstwa maklerskiego zgodnie z warunkami określonymi w zezwoleniu.

W dniu 21 października 2009 r. weszła w życie ustawa z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Ustawa). W wyniku wejścia w życie Ustawy, Noble Securities S.A. będzie mógł nadal prowadzić, bez konieczności wystąpienia o nowe zezwolenie (zezwoleń) do KNF, działalność maklerską (w rozumieniu nowelizowanej ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi), w takim zakresie, w jakim jest ona prowadzona w dniu wejścia w życie Ustawy.

W związku z prowadzoną działalnością dom maklerski 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 w sprawie dopuszczenia Noble Securities S.A., Zarząd Towarowej Giełdy Energii dopuścił Dom Maklerski 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. został wpisany 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. Obrót prowadzony jest na dwóch rynkach regulowanych: obrót w segmencie detalicznym na rynku regulowanym na GPW oraz obrót w segmencie hurtowym na rynku regulowanym BondSpot. Noble Securities S.A. jednocześnie z uruchomieniem rynku Catalyst, z dniem 30 września 2009 r.

stał się jego członkiem i rozpoczął działanie w zakresie obrotu instrumentami dłużnymi notowanymi na tym rynku.

Na podstawie uchwały Zarządu GPW z dnia 29 grudnia 2009 r. Noble Securities S.A. został wpisany na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst.

Wraz z wejściem w życie zmian w Ustawie Prawo Energetyczne, rozszerzając katalog świadczonych usług Noble Securities S.A. z dniem 10 sierpnia 2010 roku stał się aktywnym uczestnikiem rynku energii, z fizyczną jej dostawą. Spółka została się członkiem Towarowej Giełdy Energii na Rynku Dnia Następnego (obróć w dobie poprzedzającej dostawę energii), Rynku Terminowym Towarowym oraz rynku Aukcji.

Kolejnym etapem rozwoju działalności Spółki na rynku energii jest uzyskanie członkostwa na Rynku Towarowym GPW w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały Nr 1288/2010 z dnia 03 grudnia 2010 roku.

9 maja 2010 roku Spółka udostępniła klientom swoją platformę rynku OTC (Forex) działającą pod nazwą Noble Markets. Tym samym zaoferowano klientom możliwość handlu 200 instrumentami rynku OTC (80 par walutowych, 20 towarów, 20 indeksów oraz 80 akcji z całego świata).

W dniu 27 kwietnia 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) przekazała czeskiemu i rumuńskiemu organowi nadzoru informację o zamiarze prowadzenia przez Noble Securities działalności maklerskiej w formie oddziału na terytorium Republiki Czeskiej i Rumunii.

W roku 2013 Spółka posiadała oddziały zagraniczne w Czechach i Rumunii oraz prowadziła działalność bez otwierania oddziału na terenie Słowacji i Węgier. Działalność Spółki na tych rynkach ograniczała się do rynku forex. W grudniu 2013 roku Spółka podjęła decyzję o zakończeniu działalności w tym obszarze na rynkach zagranicznych z dniem 31 stycznia 2014 roku.

2. Ograniczony czas trwania działalności domu maklerskiego nie dotyczy
3. Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.
4. Za rok 2013 sporządzono łączne sprawozdanie finansowe zawierające dane finansowe Oddziałów Noble Securities S.A. działającego na terenie Rumunii oraz Czech.
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Dom Maklerski i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania dalszej działalności.
6. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów) nie dotyczy
7. Stosowane zasady rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich z dnia 28 grudnia 2009 r. (tekst jednolity: Dz.U. 2013 nr 0 poz. 483).

Uchwałą Zarządu z dnia 21 grudnia 2012 wprowadzono aktualizację zasad rachunkowości dotyczącą wyceny wartości niematerialnych i prawnych oraz wyceny środków trwałych.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości w ten sposób, że:

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w bilansie w wartości według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, (jeśli 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 wykonywany 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 491 „Zespoły komputerowe”, dla których cena nabycia jest wyższa niż 10.000 zł, są one oceniane przez Dyrektora Departamentu Technologii pod kątem ich ekonomicznego okresu użytkowania. Jeżeli okres ekonomicznego użytkowania ustalony przez Dyrektora Departamentu Technologii różni się od zasadniczego okresu, o którym wyżej mowa, to dla danego środka trwałego z grupy KŚT 491 „Zespoły komputerowe” przyjmuje się okres amortyzacji ustalony przez Dyrektora Departamentu Technologii. Taka decyzja wymaga akceptacji dwóch Członków Zarządu.

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

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

Cena nabycia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje cena 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 korzysta z umów leasingowych jako leasingobiorca.

Umowy leasingowe zawierane przez Spółkę, to jest umowy na mocy których Noble Securities 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 na ten. W sumie opłat uwzględnia się płatność końcową, którą Noble Securities 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,
- przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb spółki, tak że bez wprowadzania w nim istotnych zmian może być używany wyłącznie przez Noble Securities.

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

f) Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje zgodnie z zasadą memoriału czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz rozpoznaje przychody przyszłych okresów jeżeli odpowiednio:

- wydatki zostały poniesione a dotyczą przyszłych okresów,
- otrzymano lub należne stały się środki z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

W ramach rozliczeń międzyokresowych Spółka nalicza m.in. premie oraz koszty sprzedaży dotyczące bieżącego okresu raportowego a wypłacane w okresie następnym.

Koszty dotyczące pozyskania nowych klientów w zakresie usług generujących przychody w długim horyzoncie czasowym rozliczane są w czasie.

g) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu zawarcia transakcji.

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 (instrumenty CFD zawierane z klientami i bankami), 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 Dom Maklerski zamierza i może utrzymywać te aktywa do momentu gdy staną się wymagalne;
- pożyczki udzielone oraz należności własne: nie będące instrumentami pochodnymi pożyczki udzielone przez Dom Maklerski oraz inne należności z wyjątkiem tych, które spełniają kryteria kategorii przeznaczonych do obrotu;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: nie będące instrumentami pochodnymi instrumenty finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie spełniające warunków zaliczenia do którejkolwiek z poprzednich kategorii.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się następująco:

- 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, pierwszej kolejności stosowana jest średnia z cen zamknięcia z ostatnich trzech miesięcy. Model zakłada, że wycena z użyciem średniej może być stosowana przez okres jednego miesiąca. Po upływie tego terminu stosowana jest wycena dyskontowa, wycena porównawcza oraz wycena przesłana przez emitenta, odpowiednio dla obligacji, akcji i produktów strukturyzowanych. Powyższy sposób wyceny zarówno dla akcji, obligacji, jak i produktów

strukturyzowanych nie może zawyżać wyceny stosowanej na dzień poprzedzający jego zastosowanie (przy uwzględnieniu narastających odsetek).

Wycena dyskontowa dla obligacji oparta jest o marżę implikowaną wyliczoną na ostatni dzień, w którym stosowano średnią jako podstawę wyceny w oparciu o cenę zamknięcia z tego dnia.

Dla obligacji nienotowanych na rynku publicznym podstawą wyceny są transakcje dokonywane przez Spółkę, a w przypadku, gdy od ostatniej transakcji upłynęły co najmniej trzy miesiące, zastosowanie ma wycena dyskontowa, która ustalana jest podobnie jak w przypadku obligacji notowanych, przy czym podstawą wyznaczania marży implikowanej jest wartość obligacji z modelu na dzień poprzedzający zastosowanie metody dyskontowej. Wartość ta nie może być w okresie stosowania metody dyskontowej zawyżana (przy uwzględnieniu narastających odsetek).

W 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, Biuro Zarządzania Ryzykiem przygotowuje wycenę, którą ostatecznie zatwierdza Zarząd Spółki.

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;
- pożyczki udzielone oraz należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu;
- 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 („pierwsze weszło, pierwsze wyszło”);
- aktywa finansowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości;
- akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości;
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się według wartości godziwej, skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
- zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

h) Rezerwy

Rezerwami są zobowiązania Domu Maklerskiego, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Domu Maklerskim ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z 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.

i) Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich 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.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

j) Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej tj. w okresach, których dotyczą niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

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 Dom Maklerski lub na jego rzecz.

Wyniki z tytułu wyceny oraz wyniki zrealizowane dotyczące instrumentów dłużnych przeznaczonych do obrotu prezentowane są w wartościach wyliczonych z wykorzystaniem ceny brudnej instrumentu (bez wydzielania przychodów odsetkowych).

k) Sprawozdawczość finansowa

Dom Maklerski prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Sporządził:

Elżbieta Głowa
Główna Księgowa

Zatwierdził:

Czcibor Dawid
Prezes Zarządu

Dominik Ucieklak
I Wiceprezes Zarządu

Iwona Ustach
Wiceprezes Zarządu

Norbert Koziol
Wiceprezes Zarządu

Kraków, dnia 24.04.2014 r.

Aktywa		31-gru-12	31-gru-13
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	170 985 959,76	184 844 443,50
1.	W kasie		
2.	Na rachunkach bankowych	170 985 959,76	184 844 443,50
3.	Inne środki pieniężne		
4.	Inne aktywa pieniężne		
II.	Należności krótkoterminowe	35 133 162,40	30 119 941,94
1.	Od klientów	6 614 237,20	2 324 024,00
2.	Od jednostek powiązanych	1 783 102,27	910 073,05
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	6 256 340,50	6 070 571,43
	a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	1 072 952,06
	b) pozostałe	6 256 340,50	4 997 619,37
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	14 761 014,76	8 446 745,29
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	24 572,48	407 758,25
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		
8.	Od izby gospodarczej		
9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	2 770 389,24	11 384 202,44
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności		
11.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
12.	Pozostałe	2 923 505,95	576 567,48
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	20 615 530,48	11 784 483,96
1.	Akcje	262 038,95	201 527,12
2.	Dłużne papiery wartościowe	15 630 155,23	7 816 615,63
3.	Certyfikaty inwestycyjne		
4.	Warranty		
5.	Pozostałe papiery wartościowe		
6.	Instrumenty pochodne	4 723 336,30	3 766 341,21
7.	Towary giełdowe		
8.	Pozostałe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	912 139,80	2 092 388,71
V.	Instrum. finans. utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	
1.	Dłużne papiery wartościowe		
2.	Pozostałe papiery wartościowe		
3.	Towary giełdowe		
4.	Pozostałe		
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	544 181,00	581 001,00
1.	Akcje i udziały	544 181,00	581 001,00
a)	jednostki dominującej		
b)	znaczącego inwestora		
c)	wspólnika jednostki współzależnej		
d)	jednostek podporządkowanych		
e)	pozostałe	544 181,00	581 001,00
2.	Dłużne papiery wartościowe		
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
4.	Certyfikaty inwestycyjne		
5.	Pozostałe papiery wartościowe		
6.	Towary giełdowe		
7.	Pozostałe		
VII.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
1.	Jednostce dominującej		
2.	Znaczącemu inwestorowi		
3.	Wspólnikowi jednostki współzależnej		
5.	Jednostkom podporządkowanym		
5.	Pozostałe		
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4 287 838,59	4 044 281,12
1.	Wartość firmy		
2.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	4 287 838,59	2 511 966,54
	- oprogramowanie komputerowe	4 287 838,59	2 511 966,54
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		1 532 314,58
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 246 758,52	3 455 448,75
1.	Środki trwałe, w tym:	2 756 275,31	3 377 430,80
a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		
b.	budynki i lokale	1 225 939,26	1 553 591,68
c.	zespoły komputerowe	487 542,57	1 033 079,09
d.	pozostałe środki trwałe	1 042 793,48	790 760,03
2.	Środki trwałe w budowie	490 483,21	78 017,95
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 361 634,28	2 336 375,83
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 653 616,00	1 709 895,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	708 018,28	626 480,83
	Aktywa razem	238 087 204,83	239 258 364,81

Noble Securities S.A.
Główny Księgowy
Elżbieta Głowa

Prezes Zarządu
Noble Securities S.A.
Gracjan Dąb
Czcibor Dawid

Wiceprezes Zarządu
Noble Securities S.A.
Dominik Dębski

Wiceprezes Zarządu
Noble Securities S.A.
Monika Usacki

Wiceprezes Zarządu
Noble Securities S.A.
Norbert Kozioł

Pasywa		31-gru-12	31-gru-13
I. Zobowiązania krótkoterminowe		170 549 690,42	172 438 480,06
1.	Wobec klientów	156 703 467,56	165 433 110,84
2.	Wobec jednostek powiązanych	1 159 834,07	1 659 335,04
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	5 028 273,62	227 009,48
a)	z tytułu zawartych transakcji	4 952 794,93	216 773,22
b)	pozostałe	75 478,69	10 236,26
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	1 172 424,51	775 444,49
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	2 098 849,99	437 519,65
6.	Wobec izby gospodarczej		
7.	Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		
8.	Kredyty i pożyczki		0,00
a)	od jednostek powiązanych		
b)	pozostałe		
9.	Dłużne papiery wartościowe		
10.	Wekslowe		
11.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 690 360,99	2 945 903,59
12.	Z tytułu wynagrodzeń	12 426,63	24 274,03
13.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
14.	Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych		
15.	Fundusze specjalne	154 305,47	172 647,58
16.	Pozostałe	529 747,58	763 235,36
II. Zobowiązania długoterminowe		328 304,72	159 645,91
1.	Kredyty bankowe		0,00
a)	od jednostek powiązanych		
b)	pozostałe		
2.	Pożyczki		0,00
a)	od jednostek powiązanych		
b)	pozostałe		
3.	Dłużne papiery wartościowe		
4.	Z tytułu innych instrumentów finansowych		
5.	Z tytułu umów leasingu finansowego	328 304,72	159 645,91
a)	od jednostek powiązanych	272 165,10	159 084,50
b)	pozostałe	56 139,62	561,41
6.	Pozostałe		
III. Rozliczenia międzyokresowe		709 122,39	324 490,05
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	709 122,39	324 490,05
a)	długoterminowe	301 757,27	116 479,09
b)	krótkoterminowe	407 365,12	208 010,96
IV. Rezerwy na zobowiązania		6 515 293,26	4 192 774,59
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	962 488,00	640 091,00
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne	50 947,12	8 663,32
a)	długoterminowe	50 947,12	8 663,32
b)	krótkoterminowe		
3.	Pozostałe	5 501 858,14	3 544 020,27
a)	długoterminowe		
b)	krótkoterminowe		
V. Zobowiązania podporządkowane		0,00	
VI. Kapitał (fundusz) własny		59 984 794,04	62 142 974,20
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 494 747,00	3 494 747,00
2.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)		
3.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 392 168,23	37 285 677,75
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b)	utworzony ustawowo	1 164 915,67	1 164 915,67
c)	utworzony zgodnie ze statutem		
d)	z dopłat akcjonariuszy		
e)	inny	16 227 252,56	36 120 762,08
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	428 759,22	375 306,43
	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	426 003,00	455 827,00
	Różnice kursowe z przeliczenia	2 756,22	-80 520,57
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	18 775 610,07	8 745 686,18
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	18 775 610,07	8 745 686,18
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)		
8.	Zysk /strata/ netto	19 893 509,52	12 241 556,84
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
Pasywa razem		238 087 204,83	239 258 364,81

POZYCJE POZABILANSOWE

		31-gru-12	31-gru-13
I.	Zobowiązania warunkowe, w tym:	3 097 929,96	3 150 650,42
1.	Gwarancje z tytułu niewykorzystanych linii OTP	3 097 929,96	3 150 650,42
2.	Kaucje , poręczenia		
II.	Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	247 958 940,36	81 590 697,39

Noble Securities S.A.
Główna księgowa

Elżbieta Głowka

PREZES ZARZĄDU
NOBLE Securities SA
Członek Zarządu
Członek Zarządu

WICEPREZES ZARZĄDU
NOBLE Securities SA
Dominika Ochman

WICEPREZES ZARZĄDU
NOBLE Securities SA
Robert Kozioł

WICEPREZES ZARZĄDU
NOBLE Securities SA
Robert Kozioł

Rachunek zysków i strat

	Pozycja	31-gru-12	31-gru-13
I.	Przychody z działalności maklerskiej, w tym	52 946 374,35	48 204 045,15
	od jednostek powiązanych	23 339 778,64	20 569 563,61
1.	Prowizje	48 811 667,74	44 045 452,63
	od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	9 714 883,39	11 001 991,88
	b. z tytułu oferowania instrumentów finansowych	33 037 915,50	27 014 661,59
	c. z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		0,00
	d. pozostałe	6 058 868,85	6 028 799,16
2.	Inne przychody	4 134 706,61	4 158 592,52
	z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	515 273,71	836 737,47
	b. z tytułu oferowania instrumentów finansowych	1 971 983,43	604 500,00
	c. z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców instrumentów finansowych		0,00
	d. z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie		0,00
	e. z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu instrumentami finans.		0,00
	f. z tytułu reprezentowania banków prowadzących działalność maklerską i domów maklerskich na rynkach regulowanych i na giełdach towarowych		0,00
	g. pozostałe	1 647 449,47	2 717 355,05
II.	Koszty działalności maklerskiej	51 825 880,71	58 925 795,70
1.	Koszty z tytułu afiliacji		0,00
2.	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	5 415 954,94	5 108 775,82
3.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej	91 200,00	95 000,00
4.	Wynagrodzenia	23 588 970,21	18 398 952,00
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 038 021,83	3 224 853,00
6.	Świadczenia na rzecz pracowników	394 953,12	91 846,44
7.	Zużycie materiałów i energii	549 823,86	594 759,98
8.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	1 816 482,99	2 569 731,57
9.	Pozostałe koszty rzeczowe	853 994,55	1 989 714,47
10.	Amortyzacja	1 815 749,07	2 317 362,77
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	217 379,37	549 130,70
12.	Prowizje i inne opłaty	47 044,71	91 726,56
13.	Pozostałe	14 996 306,06	23 893 942,39
III.	Zysk (strata) z działalności maklerskiej /I-II/	1 120 493,64	-10 721 750,55
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	15 680 810,80	23 470 157,57
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym		1 963,66
	- od jednostek powiązanych		0,00
2.	Odsetki, w tym	990 906,58	1 460 604,68
	- od jednostek powiązanych	24 306,97	858 197,01
3.	Korekty aktualizujące wartość	1 893 726,63	603 306,09
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	12 796 177,59	21 404 283,14
5.	Pozostałe		
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 907 041,04	2 844 238,96
1.	Korekty aktualizujące wartość	1 907 041,04	2 844 238,96
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00
3.	Pozostałe		
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	13 773 769,76	20 625 918,61
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1.	Odsetki, w tym		
	- od jednostek powiązanych		
2.	Korekty aktualizujące wartość		
3.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		
4.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		
5.	Pozostałe		
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
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/	0,00	0,00

Noble Securities S.A.
Główna Księgowa
Elżbieta Głowa

PREZES ZARZĄDU
NOBLE Securities SA
Czcibor Dawid

WICEPREZES ZARZĄDU
NOBLE Securities SA
Dorota Kuczyńska

WICEPREZES ZARZĄDU
NOBLE Securities SA
Monika Usłowski

WICEPREZES ZARZĄDU
NOBLE Securities SA
Norbert Kozioł

Rachunek zysków i strat

X. Przychody z instrum. finansowych dostępnych do sprzedaży	20 160,48	8 845,55
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	20 160,48	8 845,55
- 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 tyt. instrum. finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość		0,00
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		0,00
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		
4. Pozostałe		
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży /X-XI/	20 160,48	8 845,55
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	392 081,88	94 691,55
1. Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	22 459,67	0,00
2. Dotacje		0,00
3. Pozostałe	369 622,21	94 691,55
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	528 044,05	1 142 376,22
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00
2. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00
3. Pozostałe	528 044,05	1 142 376,22
XV. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-584 178,09	-593 587,12
1. Rozwiązanie rezerw		246 697,28
2. Utworzenie rezerw	-203 577,39	-273 191,12
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		0,00
4. Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-380 600,70	-567 093,28
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej / III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV/	14 194 283,62	8 271 741,82
XVII. Przychody finansowe	12 345 738,28	7 621 804,10
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		0,00
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki od lokat i depozytów	12 345 738,28	7 259 208,64
- od jednostek powiązanych	9 979 146,06	5 956 490,54
3. Pozostałe odsetki	0,00	299 787,20
4. Dodatnie różnice kursowe		62 808,26
a) zrealizowane		
b) niezrealizowane		0,00
5. Pozostałe		
XVIII. Koszty finansowe	1 476 863,38	501 525,08
1. Odsetki od kredytów i pożyczek w tym:	22 910,00	25 080,00
- od jednostek powiązanych	22 910,00	25 080,00
2. Pozostałe odsetki	961 508,06	471 420,53
3. Ujemne różnice kursowe	492 445,32	5 024,55
a) zrealizowane	473 506,31	0,00
b) niezrealizowane	18 939,01	5 024,55
4. Pozostałe		
XIX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej / XVI+XVII-XVIII/	25 063 158,52	15 392 020,84
XX. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
1. Losowe		
2. Pozostałe		
XXI. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
1. Losowe		
2. Pozostałe		
XXII. Zysk (strata) brutto / XIX+XX-XXI /	25 063 158,52	15 392 020,84
XXIII. Podatek dochodowy - część bieżąca	4 676 306,00	3 536 136,00
XXIV. Podatek dochodowy - część odroczone	493 343,00	-385 672,00
XXV. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększenia straty)		
XXVI. Zysk (strata) netto / XXII-XXIII-XXIV/	19 893 509,52	12 241 556,84

	31-gru-12	31-gru-13
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	52 124 757,51	59 984 794,04
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	52 124 757,51	59 984 794,04
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 494 747,00	3 494 747,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 494 747,00	3 494 747,00
2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
umorzenia akcji	0,00	0,00
sprzedaży akcji	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 779 614,40	17 392 168,23
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	10 612 553,83	19 893 509,52
a) zwiększenie (z tytułu)	10 612 553,83	19 893 509,52
a.a. emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00
a.b. podziału zysku (ustawowo)		0,00
a.c. podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minim. wartość)	10 612 553,83	19 893 509,52
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
b.a. pokrycia straty		0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	17 392 168,23	37 285 677,75
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	475 250,00	428 759,22
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-46 490,78	-53 452,79
a) zwiększenie(+) / zmniejszenie (-) wyceny rynkowej akcji	50 680,00	36 820,00
b) zwiększenie (+) / zmniejszenie (-) (z tytułu)	97 170,78	-90 272,79
b.a. różnic z przeliczeń sprawozdania łącznego	-2 756,22	-83 276,79
b.b. podatku odroczonego od DDS	99 927,00	-6 996,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	428 759,22	375 306,43
6. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
umorzenia akcji		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 775 610,07	18 775 610,07
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a. zmiany przyjętych na początek okresu		
b. korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 775 610,07	18 775 610,07
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podział zysku	22 599 536,04	19 893 509,52
b) zmniejszenie (z tytułu)	22 599 536,04	29 923 433,41
b.a. pokrycia straty		
b.b. przeniesienie na kapitał zapasowy	10 612 553,83	19 893 509,52
b.c. wypłata dywidendy	11 986 982,21	10 029 923,89
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	18 775 610,07	8 745 686,18
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a. zmienny przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b. korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
a.a. przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia poniesienia straty za rok ubiegły		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
pokrycia straty z zysku	0,00	0,00
pokrycia straty z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		
b.a. pokrycia straty z zysku		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	18 775 610,07	8 745 686,18
8. Wynik netto	19 893 509,52	12 241 556,84
a) zysk netto	19 893 509,52	12 241 556,84
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	59 984 794,04	62 142 974,20
Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku (pokrycia straty)	59 984 794,04	62 142 974,20

Noble Securities S.A. REZES ZARZĄDU
Główny Księgowy NOBLE Securities SA
Elżbieta Głowa
Czcibor Dawid

Maciej

Wojciech

Noble Securities S.A.
Kancelista

		31-gru-12	31-gru-13
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	16 460 410,16	19 467 249,84
I.	Zysk (strata) netto	19 893 509,52	12 241 556,84
II.	Korekty razem:	-3 433 099,36	7 225 693,00
1.	Amortyzacja	1 815 749,07	2 317 362,77
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 756,22	-83 276,79
3.	Odsetki, dywidendy	859 997,62	-7 015 615,95
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-22 459,67	113 947,28
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	1 332 432,14	-1 762 421,39
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-8 715 596,12	8 831 046,52
7.	Zmiana stanu należności	5 351 678,02	4 446 127,18
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) w tym funduszy specjalnych	-1 095 048,82	1 918 146,18
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 962 607,82	-1 539 622,80
10.	Pozostałe korekty		
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 631 159,52	5 115 673,67
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	56 660,48	7 512 116,48
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		0,00
6.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		0,00
7.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	36 500,00	0,00
8.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	20 160,48	8 845,55
9.	Otrzymane odsetki	0,00	7 503 270,93
10.	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
11.	Pozostałe wpływy		
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	2 687 820,00	2 396 442,81
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		0
6.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	1 461 305,35	706 488,27
7.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	1 226 514,65	1 689 954,54
8.	Udzielone pożyczki długoterminowe		
9.	Pozostałe wydatki		
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-13 128 415,07	-10 724 439,77
I.	Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00
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	0,00	0,00
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej	13 128 415,07	10 724 439,77
1.	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5.	Splata zobowiązań podporządkowanych		
6.	Wydatki z tytułu emisji akcji własnych		
7.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
8.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	11 986 982,21	10 029 923,89
9.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
10.	Wydatki na cele społecznie użyteczne		
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	261 274,76	198 015,35
12.	Zapłacone odsetki	880 158,10	496 500,53
13.	Pozostałe wydatki		
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	700 835,57	13 858 483,74
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	700 835,57	13 858 483,74
	w tym zmiana stanu środków pieniężn. z tyt. różnic kurs. od walut obcych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	170 285 124,19	170 985 959,76
G.	Środki pieniężne na koniec okresu F+/-D), w tym:	170 985 959,76	184 844 443,50
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	159 589 247,72	157 364 582,67

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego - Noble Securities S.A.

I. 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 2013 roku Nr 330 ze zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich z dnia 28 grudnia 2009 r. (tekst jednolity: Dz.U. 2013 nr 0 poz. 483).

Za rok 2013 sporządzono łączne sprawozdanie finansowe zawierające dane finansowe Oddziałów Noble Securities S.A. działających na terenie Rumunii i Republiki Czeskiej w obszarze obsługi klientów rynku Forex. Oddział w Republice Czeskiej został otwarty w kwietniu 2013 roku

Z końcem roku 2013 Spółka dokonała analizy i zweryfikowała swoje oczekiwania i realizowane wyniki finansowe na rynkach zagranicznych, podejmując decyzję o zaprzestaniu działalności poza granicami Polski. Ostatecznie Oddziały te zamknięto z dniem 31 stycznia 2014 roku.

3. Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania finansowego stanowią bilans na dzień 31.12.2012 r., rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 31.12.2012 r., rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2012 r., zestawienie zmian w kapitale za okres 01.01 do 31.12.2012 r. oraz informacja dodatkowa.

4. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres 01.01 - 31.12.2013 r.

nie dotyczy

5. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty .

W sprawozdaniu dokonano zmiany prezentacji kosztów działalności maklerskiej w rachunku zysków i strat oraz prezentacji rezerw należności w bilansie.

Zmiany przedstawiono poniżej:

Rachunek zysków i strat	31.12.2012	31.12.2012
Koszty działalności maklerskiej	Przed zmianą	Po zmianie
Pozostałe koszty rzeczowe	13 286 586,19 zł.	853 994,55 zł.
Pozostałe	2 563 714,42 zł.	14 996 306,06 zł.

Bilans aktywa	31.12.2012	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe	Przed zmianą	Po zmianie
Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00 zł.	24 572,48 zł.

Bilans pasywa	31.12.2012	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe	Przed zmianą	Po zmianie
Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	5 558 307,89 zł.	709 122,39 zł.
Rezerwy na zobowiązania	1 666 107,76 zł.	6 515 293,26 zł.

6. Dane o nadzorowanych kapitałach

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
I. Poziom nadzorowanych kapitałów	45 857 136,24	47 870 740,16
1. Kapitały podstawowe	45 481 829,81	47 441 980,94
1.1. Kapitały zasadnicze	40 780 424,75	20 886 915,23
1.2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	8 745 686,18	30 842 904,30
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	4 044 281,12	4 287 838,59
2. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	375 306,43	426 003,00
3. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	0,00	0,00
II. Całkowity wymóg kapitałowy	35 366 042,53	33 347 317,22

1. Ryzyko rynkowe	7 758 005,29	6 392 117,66
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	3 224 938,06	1 611 425,46
1.2. Ryzyko cen towarów	698 107,11	1 210 142,04
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	694 669,87	1 272 063,54
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	42 661,83	118 492,29
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0,00	0,00
1.6. Ryzyko walutowe	3 097 628,42	2 179 994,33
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	514 384,90	1 119 747,35
3. Ryzyko kredytowe	13 807 308,16	15 932 571,17
4. Ryzyko operacyjne	13 286 344,18	9 902 881,04
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0,00	0,00
6. Wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów	0,00	0,00

Dane o nadzorowanych kapitałach – wartości średniomiesięczne

	2013 rok					
	Styczeń	Luty	Marzec	Kwiecień	Maj	Czerwiec
I. Poziom nadzorowanych kapitałów	47 909 621,82	48 059 650,03	48 038 351,05	48 012 145,57	47 915 890,57	54 508 054,71
1. Kapitały podstawowe	47 474 638,88	47 500 066,76	47 592 578,31	47 526 431,14	47 453 955,04	54 110 052,13
1.1. Kapitały zasadnicze	20 886 915,23	20 886 915,23	20 886 915,28	20 886 915,23	20 886 915,23	22 876 266,18
1.2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	30 842 904,30	30 842 904,30	30 842 904,30	30 842 904,30	30 842 904,30	35 505 836,34
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	4 255 180,65	4 229 752,78	4 137 241,27	4 203 388,39	4 275 864,49	4 272 050,40
2. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	434 982,94	559 583,28	445 772,75	485 714,43	461 935,53	398 002,58
3. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	0	0	0	0	0	0
II. Całkowity wymóg kapitałowy	45 202 501,13	46 920 643,89	33 305 008,13	29 029 494,71	28 951 286,45	28 979 198,77
1. Ryzyko rynkowe	6 970 259,39	8 634 914,96	9 614 173,98	7 119 144,71	6 861 856,82	5 928 825,74
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	2 488 545,66	3 808 971,00	4 273 814,97	1 712 389,91	2 423 063,14	1 120 486,94
1.2. Ryzyko cen towarów	1 471 859,83	1 106 681,53	1 128 159,92	793 456,94	625 653,36	784 632,20
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	1 161 302,17	999 997,67	1 238 778,88	1 218 900,85	991 737,76	1 429 744,85
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	94 905,26	139 978,67	123 090,44	131 792,34	141 308,19	51 396,60
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0	0	0	0	0	0
1.6. Ryzyko walutowe	1 753 646,47	2 579 286,09	2 850 329,78	3 262 604,67	2 680 094,36	2 542 565,14
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	1 251 068,59	1 524 727,92	1 808 637,04	1 737 022,00	1 545 337,27	964 430,41
3. Ryzyko kredytowe	23 694 828,97	23 474 656,83	8 595 852,94	6 886 983,82	7 257 748,17	8 799 598,44
4. Ryzyko operacyjne	13 286 344,18	13 286 344,18	13 286 344,18	13 286 344,18	13 286 344,18	13 286 344,18
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0	0	0	0	0	0
6. Wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów	0	0	0	0	0	0

	2013 rok					
	Lipiec	Sierpień	Wrzesień	Październik	Listopad	Grudzień
I. Poziom nadzorowanych kapitałów	55 726 172,45	55 502 907,45	55 680 440,52	52 517 507,79	45 652 508,85	45 646 019,09
1. Kapitały podstawowe	55 273 651,58	55 187 418,67	55 281 773,00	52 250 980,51	45 314 813,89	45 393 124,21
1.1. Kapitały zasadnicze	40 780 424,75	40 780 424,75	40 780 424,75	40 780 424,75	40 780 424,75	40 780 424,75
1.2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	18 775 610,07	18 775 610,07	18 775 610,07	15 723 024,54	8 745 686,18	8 745 686,18
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	4 282 383,24	4 368 616,15	4 274 261,82	4 252 468,78	4 211 297,04	4 132 986,72
2. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	452 520,88	315 488,78	398 667,51	266 527,28	337 694,96	252 894,88
3. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	0	0	0	0	0	0
II. Całkowity wymóg kapitałowy	30 410 089,04	29 191 605,10	30 566 899,49	32 228 966,84	31 771 055,31	31 174 027,54
1. Ryzyko rynkowe	6 437 571,66	5 394 132,31	7 091 226,90	7 948 160,56	7 554 279,19	7 740 209,63
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	1 580 118,79	1 132 244,76	1 988 989,52	2 519 690,34	2 868 275,17	2 242 846,31
1.2. Ryzyko cen towarów	926 467,09	869 424,32	669 952,99	582 274,03	613 820,78	682 915,36
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	1 281 886,13	1 083 879,28	1 661 513,43	1 184 657,35	999 919,73	1 205 291,19
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	97 704,18	54 338,01	95 386,44	113 572,60	91 945,69	59 473,73
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0	0	0	0	0	0
1.6. Ryzyko walutowe	2 551 395,48	2 254 245,93	2 675 384,52	3 547 966,23	2 980 317,82	3 549 683,04
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	859 687,27	844 277,67	959 010,38	959 722,79	791 160,30	659 916,20
3. Ryzyko kredytowe	9 826 485,92	9 666 850,95	9 230 318,04	10 034 739,31	10 139 271,64	9 487 557,53
4. Ryzyko operacyjne	13 286 344,18	13 286 344,18	13 286 344,18	13 286 344,18	13 286 344,18	13 286 344,18
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0	0	0	0	0	0
6. Wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów	0	0	0	0	0	0

7. Dane o ilości przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w ciągu roku obrotowego.

Do końca lutego 2013 roku Dom Maklerski szacował wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego przyjmując błędną metodologię wyznaczania wag ryzyka przypisywanym poszczególnym klasom aktywów. Weryfikacja stosowanej metodologii wykazała naruszanie wskaźników adekwatności w okresie sprawozdawczym. NS stwierdziło naruszenia w zakresie przekroczenia poziomu nadzorowanych kapitałów przez całkowity wymóg kapitałowy przez 12 dni w okresach 11.01-16.01, 31.01, 18.02-26.02 oraz w zakresie przekroczenia poziomu nadzorowanych kapitałów przez kapitał wewnętrzny przez 19 dni w okresach 10.01-17.01, 31.01-01.02, 05.02, 07.02, 14.02-26.02.

II. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

1. Środki pieniężne

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	157 364 582,67 zł.	159 589 247,72 zł.
Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	nie występują	nie występują
Pozostałe środki pieniężne klientów	nie występują	nie występują
Środki pieniężne własne domu maklerskiego na rachunkach bankowych i w kasie	27 479 860,83 zł.	11 396 712,04 zł.
Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	0,00 zł.	0,00 zł.
Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00 zł.	0,00 zł.
Razem	184 844 443,50 zł.	170 985 959,76 zł.

Różnica pomiędzy saldem zobowiązań wobec klientów wynika z rozliczeń z tytułu odsetek od środków na rachunkach bankowych klientów oraz prowizji.

2. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
Należności netto	30 119 941,94 zł.	35 133 162,40 zł.
Odpisy aktualizujące należności	1 808 534,66 zł.	1 145 371,38 zł.
Należności brutto, w tym:	31 928 476,60 zł.	36 278 533,78 zł.
- należności o okresie spłaty od dnia bilansowego do 1 roku	31 928 476,60 zł.	36 277 087,78 zł.
- należności o okresie spłaty od dnia bilansowego powyżej 1 roku	0,00 zł.	0,00 zł.
- należności przeterminowane	1 305 755,39 zł.	1 494 379,73 zł.

3. Należności od klientów

	31.12.2013	31.12.2012
Należności od klientów z tyt. odroczonego terminu zapłaty	66 420,05 zł.	158 449,26 zł.
Należności przeterminowane i roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	nie występują	nie występują
Pozostałe, w tym:	2 257 603,95 zł.	6 455 787,94 zł.
- należności od klientów z tytułu zawartych transakcji na GPW	2 155 329,08 zł.	6 396 262,68 zł.
Razem	2 324 024,00 zł.	6 614 237,20 zł.

4. Należności od jednostek powiązanych

	31.12.2013	31.12.2012
Należności od jednostki dominującej	435 957,50 zł.	729 020,81 zł.
Należności od znaczącego inwestora	nie występują	nie występują
Należności od wspólnika jednostki współzależnej	nie występują	nie występują
Należności od jednostek podporządkowanych	nie występują	nie występują
Pozostałe	474 115,55 zł.	1 054 081,46 zł.
Razem	910 073,05 zł.	1 783 102,27 zł.

5. Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tyt. zawartych transakcji giełdowych, w tym:	0,00 zł.	0,00 zł.
- należności z tytułu zawartych transakcji na GPW	1 072 952,06 zł.	0,00 zł.
- należności z tytułu zawartych transakcji na TGE	0,00 zł.	0,00 zł.
Należności z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	nie występują	nie występują
Należności z tytułu reprezentacji innych domów i banków prowadzących działalność maklerską na rynkach regulowanych	nie występują	nie występują
Należności z tytułu afiliacji	nie występują	nie występują
Należności z tyt. pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	nie występują	nie występują
Wpłacone depozyty zabezpieczające	4 997 619,37 zł.	6 256 340,50 zł.
Razem	6 070 571,43 zł.	6 256 340,50 zł.

6. Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z funduszu rozliczeniowego	8 234 233,33 zł.	9 450 499,78 zł.
Należności z funduszu rekompensat	109 860,43 zł.	87 127,65 zł.
Pozostałe	102 651,53 zł.	5 223 387,33 zł.
Razem	8 446 745,29 zł.	14 761 014,76 zł.

7. Należności od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe

	31.12.2013	31.12.2012
Razem	0,00 zł	0,00 zł.

8. Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

	31.12.2013	31.12.2012
AXA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	27 785,65 zł.	0,00 zł.
OPEN LIFE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ ŻYCIE S.A.	2,14 zł.	22 051,97 zł.
Noble Funds TFI S.A.	374 970,46 zł.	2 520,51 zł.
BEST II Niestandaryzowany Sekurytazacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	5 000,00 zł.	0,00 zł.
Razem	407 758,25 zł.	24 572,48 zł.

9. Odpisy aktualizujące należności

Są to odpisy aktualizujące należności Spółek postawionych w stan upadłości, likwidacji bądź na należności wątpliwe oraz wpłaty do systemu rekompensat

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu BO	1 145 371,38 zł.	764 770,68 zł.
- zwiększenia	663 163,28 zł.	380 600,70 zł.
- wykorzystanie	0,00 zł.	0,00 zł.
- rozwiązanie	0,00 zł.	0,00 zł.
Stan na koniec okresu	1 808 534,66 zł.	1 145 371,38 zł.

10. Akcje i udziały zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2013	31.12.2012
Akcje i udziały zaliczone do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	581 001,00 zł.	544 181,00 zł.
a) Nazwa jednostki, siedziba i przedmiot działalności		
BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie Al. Armii Ludowej 26, której przedmiotem działalności jest organizowanie regulowanego pozagiełdowego publicznego obrotu papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowy		
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 - organizowanie publicznego obrotu papierami wartościowymi		
b) BondSpot S.A.		
wartość bilansowa akcji w cenie nabycia	1,00 zł.	1,00 zł.
procent posiadanego kapitału	0,00%	0,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	0,00%	0,00%
c) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		
wartość bilansowa akcji	581 000,00 zł.	544 180,00 zł.
procent posiadanego kapitału	0,03%	0,03%
udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	0,03%	0,03%
d) udziały w jednostkach powiązanych	nie dotyczy	nie dotyczy
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
BO	544 181,00 zł.	493 501,00 zł.
- zwiększenie z tytułu aktualizacji wartości	36 820,00 zł.	50 680,00 zł.
BZ	581 001,00 zł.	544 181,00 zł.

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. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

	31.12.2013	31.12.2012
Akcje	201 527,12 zł.	262 038,95 zł.
Dłużne papiery wartościowe	7 816 615,63 zł.	15 630 155,23 zł.
Instrumenty pochodne	3 766 341,21 zł.	4 723 336,30 zł.
Razem	11 784 483,96 zł.	20 615 530,48 zł.

	31.12.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe wg daty zapadalności:		
- do 1 roku	857 354,56 zł.	3 539 579,06 zł.
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 156 459,43 zł.	9 866 028,21 zł.
- powyżej 3 lat	2 802 801,64 zł.	2 224 547,95 zł.
Razem	7 816 615,63 zł.	15 630 155,23 zł.

	31.12.2013	31.12.2012
Obligacje wg stopy oprocentowania:		
- stała stopa oprocentowania	2 408 839,63 zł.	3 871 939,57 zł.
- zmienna stopa oprocentowania	5 407 776,00 zł.	11 758 215,66 zł.
Razem	7 816 615,63 zł.	15 630 155,23 zł.

12. 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

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 odroczonym. Wartość przedmiotu leasingu na dzień bilansowy wynosi 334 469,63 zł.

Wartość zobowiązań z tytułu leasingu .:	na dzień 31.12.2013 r.
- długoterminowe	159 645,91 zł.
- krótkoterminowe	174 823,72 zł.

- c. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez dom maklerski 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 2013 wyniosły łącznie 3 089 978,22 zł. i dotyczyły głównie rozbudowy istniejącej infrastruktury oraz nowo otwartych punktów obsługi klienta, a także wydatków związanych z przygotowaniem do współpracy z nowym system Giełdy Papierów Wartościowych (UTP).

13. Szczegółowy zakres zmian wartości ujętych w bilansie grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych

Wartość brutto stan na 31.12.2013

Grupa	B O 2013	Wartość przyjętych OT	Wartości		B Z 31.12.2013
			sprzedaż	likwidacja	
Zespoły komputerowe	1 812 756,96	972 678,72			2 785 435,68
Samochody	896 974,44				896 974,44
Wyposażenie biurowe	1 659 495,39	278 916,10			1 938 411,49
Pozostałe środki trwałe -Rumunia	25 091,70	0,00		10 677,96	14 413,74
Inwestycje w obce środki trwałe	1 913 878,17	910 686,17		310 716,32	2 513 848,02
Środki trwałe w budowie	490 483,21	200 817,12		613 282,38	78 017,95
Razem środki trwałe	6 798 679,87	2 363 098,11	0,00	934 676,66	8 227 101,32
Projekt Forex	2 530 120,87				2 530 120,87
Oprogramowanie komputerowe	3 269 385,36	712 176,47			3 981 561,83
Licencje	101 988,48				101 988,48
Znak towarowy	9 225,00				9 225,00
Wart. niem. i prawne - Rumunia, Czechy	8 656,39	24 205,58		29 893,78	2 968,19
Razem wart. niem. i prawne	5 919 376,10	736 382,05	0,00	29 893,78	6 625 864,37

Umorzenie i wartość netto stan na 31.12.2013

Grupa	B O Umorzenie 2013	Umorzenie w 2013 r.	Umorzenie		BZ 31.12.2013		
			sprzedaż	likwidacja	umorzenie	brutto	netto
Zespoły komputerowe	1 325 214,39	441 555,94			1 766 770,33	2 785 435,68	1 018 665,35
Samochody	360 725,86	196 180,92			556 906,78	896 974,44	340 067,66
Wyposażenie biurowe	1 174 975,82	312 743,30			1 487 719,12	1 938 411,49	450 692,37
Pozostałe środki trwałe - Rumunia	3 066,37	1 478,85		4 545,22	0,00	14 413,74	14 413,74
Inwestycje w obce środki trwałe	687 938,91	395 031,90		122 714,47	960 256,34	2 513 848,02	1 553 591,68
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00		0,00	0,00	78 017,95	78 017,95
Razem środki trwałe	3 551 921,35	1 346 990,91	0,00	127 259,69	4 771 652,57	8 227 101,32	3 455 448,75
Projekt Forex	503 534,77	507 746,50			1 011 281,27	2 530 120,87	1 518 839,60
Oprogramowanie komputerowe	1 109 245,03	417 288,96			1 526 533,99	3 981 561,83	2 455 027,84
Licencje	15 298,29	20 397,72			35 696,01	101 988,48	66 292,47
Znak towarowy	3 459,42	4 612,56			8 071,98	9 225,00	1 153,02
Wart. niem. i prawne - Rumunia, Czechy	0,00	29 893,78		29 893,78	0,00	2 968,19	2 968,19
Razem wart. niem. i prawne	1 631 537,51	979 939,52	0,00	29 893,78	2 581 583,25	6 625 864,37	4 044 281,12
Razem umorzenie w 2013 r.		2 526 930,43					

Wartość brutto stan na 31.12.2012 r.

Grupa	B O 2012	Wartość przyjętych OT	Wartość		B Z 31.12.2012
			sprzedaż	likwidacja	
Zespoły komputerowe	1 539 213,35	273 543,61			1 812 756,96
Środki transportu	299 284,50	758 476,44	160 786,50		896 974,44
Wypożyczenie biurowe	1 467 852,97	197 389,32		5 746,90	1 659 495,39
Pozostałe środki trwałe Rumunia		25 091,70			25 091,70
Inwestycje w obce środki trwałe	1 651 519,84	298 861,75		36 503,42	1 913 878,17
Środki trwałe w budowie	0,00	490 483,21			490 483,21
Razem środki trwałe	4 957 870,66	2 043 846,03	160 786,50	42 250,32	6 798 679,87
Projekt Forex	1 937 491,20	592 629,67			2 530 120,87
Oprogramowanie komputerowe	2 454 591,07	814 794,29			3 269 385,36
Licencja	65 988,48	36 000,00			101 988,48
Znak Towarowy	0,00	9 225,00			9 225,00
Wart.niemat.i prawne - Rumunia		8 656,39			8 656,39
Razem wart. niem. i prawne	4 458 070,75	1 461 305,35	0,00	0,00	5 919 376,10

Umorzenie i wartość netto stan na 31.12.2012

Grupa	B O Umorzenie 2012	Umorzenie w 2012 r.	Umorzenie		BZ 31.12.2012		
			sprzedaż	likwidacja	umorzenie	brutto	netto
Zespoły komputerowe	995 468,83	329 745,56			1 325 214,39	1 812 756,96	487 542,57
Środki transportu	257 660,72	249 811,31	146 746,17		360 725,86	896 974,44	536 248,58
Wypożyczenie biurowe	941 726,69	236 569,54		3 320,41	1 174 975,82	1 659 495,39	484 519,57
Pozostałe środki trwałe Rumunia	0,00	3 066,37			3 066,37	25 091,70	22 025,33
Inwestycje w obce środki trwałe	324 034,55	381 261,77		17 357,41	687 938,91	1 913 878,17	1 225 939,26
Środki trwałe w budowie	0,00	00,00			00,00	490 483,21	490 483,21
Razem	2 518 890,79	1 200 454,55	146 746,17	20 677,82	3 551 921,35	6 798 196,87	3 246 758,52
Projekt Forex	135 600,46	367 934,31			503 534,77	2 530 120,87	2 026 586,10
Oprogramowanie komputerowe	843 360,09	270 879,46		4 994,52	1 109 245,03	3 269 385,36	2 160 140,33
Licencja	0,00	15 298,29			15 298,29	101 988,48	86 690,19
Znak Towarowy	0,00	3 459,42			3 459,42	9 225,00	5 765,58
WNiP - Rumunia	0,00	0,00		0,00	0,00	8 656,39	8 656,39
Razem wart. niem.	978 960,55	657 571,48	0,00	4 994,52	1 631 537,51	5 919 376,10	4 287 838,59
Razem umorzenie w 2012 r.		1 858 026,03					

*Różnica amortyzacji w rachunku zysków i strat a wykazaną w tabeli wynosi 37 282,44 i wynika z korekty umorzenia środków leasingowanych za 2011 rok.

14. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31.12.2013	31.12.2012
Ubezpieczenia majątku	46 439,40 zł.	18 626,47 zł.
Opłaty roczne	114 557,79 zł.	89 335,23 zł.
Roczne licencje	351 562,71 zł.	0,00 zł.
Promocje dla klientów	166 613,60 zł.	104 856,69 zł.
Koszty pozyskania klientów GPW	220 457,69 zł.	41 805,40 zł.
Pozostałe	23 793,63 zł.	97 317,64 zł.
Koszty pozyskania klientów Forex	1 795 444,72 zł.	1 268 216,65 zł.
Razem	2 718 869,54 zł.	1 620 158,08 zł.

15. Podział zobowiązań krótkoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania krótkoterminowe:		
- do 1 roku	172 438 480,06 zł.	170 549 690,42 zł.
- dla których termin wymagalności upłynął	0,00 zł.	0,00 zł.
Razem	172 438 480,06 zł.	170 549 690,42 zł.

16. Podział zobowiązań wobec jednostek powiązanych

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec jednostki dominującej	1 649 564,80 zł.	895 842,82 zł.
Zobowiązania wobec znaczącego inwestora	0,00 zł.	0,00 zł.
Zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00 zł.	0,00 zł.
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	0,00 zł.	0,00 zł.
Pozostałe	9 770,24 zł.	263 991,25 zł.
Razem	1 659 335,04 zł.	1 159 834,07 zł.

17. Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych:		
- zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na GPW	0,00 zł.	4 952 794,93 zł.
- zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na TGE	216 773,22 zł.	0,00 zł.
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na nieurzędowym rynku pozagiełdowym	10 236,26 zł.	75 478,69 zł.
Zobowiązania z tytułu reprezentacji innych domów maklerskich na rynkach regulowanych	0,00 zł.	0,00 zł.
Zobowiązania z tytułu afiliacji	0,00 zł.	0,00 zł.
Zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem KDPW	0,00 zł.	0,00 zł.
Pozostałe zobowiązania	0,00 zł.	0,00 zł.
Razem	227 009,48 zł.	5 028 273,62 zł.

18. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0,00 zł.	0,00 zł.
Pozostałe zobowiązania	437 519,65 zł.	2 098 849,99 zł.
Razem	437 519,65 zł.	2 098 849,99 zł.

19. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełd towarowych

	31.12.2013	31.12.2012
Rynek giełdowy	357 678,41 zł.	304 888,45 zł.
Giełda towarowa	417 766,08 zł.	867 536,06 zł.
Rynek pozagiełdowy	0,00 zł.	0,00 zł.
Razem	775 444,49 zł.	1 172 424,51 zł.

20. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko- jak i długoterminowych

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki od:		
- jednostki dominującej	0,00 zł.	0,00 zł.
- znaczącego inwestora	0,00 zł.	0,00 zł.
- wspólnika jednostki współzależnej	0,00 zł.	0,00 zł.
- jednostek podporządkowanych	0,00 zł.	0,00 zł.

Spółka zawarła z GNB S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 5 000 000,00 zł. na okres jednego roku, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.

Do dnia bilansowego nie korzystano z przyznanego limitu kredytu.

21. Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

na dzień 31.12.2012 i na 31.12.2013 r.

nie występują

22. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

na dzień 31.12.2012 i na 31.12.2013 r.

nie występują

23. Zobowiązania długoterminowe według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty

	31.12.2013	31.12.2012
Powyżej 1 roku do 3 lat	159 645,91 zł.	328 304,72 zł.
Powyżej 3 lat do 5 lat	0,00 zł.	0,00 zł.
Powyżej 5 lat	0,00 zł.	0,00 zł.

Zobowiązania długoterminowe stanowią część zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu finansowego wymagalnych w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

24. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
- pożyczki SR, animator, sponsor emisji	324 490,05 zł.	709 122,39 zł.

25. Rezerwy (bez podatku odroczonego)

	31.12.2013	31.12.2012
na świadczenia emerytalno-rentowe i podobne		
BO	50 947,12 zł.	21 698,62 zł.
- zwiększenia	0,00 zł.	29 248,50 zł.
- wykorzystanie	0,00 zł.	0,00 zł.
- rozwiązanie	42 283,80 zł.	0,00 zł.
BZ	8 663,32 zł.	50 947,12 zł.
na zaległe urlopy		
BO	652 672,64 zł.	478 867,70 zł.
- zwiększenia	273 191,12 zł.	173 804,94 zł.
- wykorzystanie	0,00 zł.	0,00 zł.
- rozwiązanie	0,00 zł.	0,00 zł.
BZ	925 863,76 zł.	652 672,64 zł.
nagrody, premie, prowizje od sprzedaży, koszty zamknięcia oddziałów zagranicznych, pozostałe koszty		
BO	4 849 185,50 zł.	6 703 533,91 zł.
- zwiększenia	2 569 804,43 zł.	4 988 236,72 zł.
- wykorzystanie	4 596 419,94 zł.	6 521 266,94 zł.
- rozwiązanie	204 413,48 zł.	321 318,19 zł.
BZ	2 618 156,51 zł.	4 849 185,50 zł.
Razem	3 552 683,59 zł.	5 552 805,26 zł.

26. Dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji, z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań

Kapitał akcyjny dzieli się na 3 494 747 akcji po 1,00 zł. każda.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku akcjonariuszami Noble Securities S.A. były osoby prawne i fizyczne.

Lp.	Firma	Adres (siedziba)	Kapitał	Liczba posiadanych głosów na WZA	Udział % w kapitale	Udział % w głosach na WZA
1.	Earchena INVESTMENT Ltd	Gr. Xenopoulou 173106 Limassol Cypr	104 841	314 523	3,00%	2,52%
2.	GETIN NOBLE Bank S.A.	ul. Przyokopowa 33 01-208 Warszawa	3 380 698	12 142 094	96,74%	97,26 %
3.	Osoby fizyczne	-	9 208	27 624	0,26%	0,22%

Na dzień 31 grudnia 2013 roku dominującym akcjonariuszem domu maklerskiego Noble Securities S.A. był Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie posiadający 3.380.698 akcji stanowiących 96,74 % w kapitale Spółki i uprawniających do 12.142.094 głosów, co stanowi 97,26 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pozostałe akcje były własnością zagranicznej osoby prawnej oraz trzech osób fizycznych, przy czym własnością zagranicznej osoby prawnej było łącznie 104.841 akcji uprawniających do 314.523 głosów na WZA, co stanowiło odpowiednio 3,00 % w kapitale akcyjnym i 2,52 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Osoby fizyczne posiadały łącznie 9.208 akcji Domu Maklerskiego, co stanowiło 0,26 % udziału w kapitale akcyjnym i uprawniało do wykonywania 27.624 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 0,22 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Akcje I, II, III, IV, V oraz VI emisji serii A – uprzywilejowane są co do prawa głosu oraz podziału majątku w razie likwidacji Spółki.

Uprzywilejowanie co do prawa głosu polega na tym, że:

- 1) na każdą akcję I emisji oraz II emisji serii A przysługuje 5 (pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 2) na każdą akcję II emisji serii B, III emisji, IV emisji, V emisji oraz VI emisji serii A - przysługują 3 (trzy) głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Uprzywilejowanie, co do podziału majątku w wyniku likwidacji polega na tym, że w przypadku likwidacji Spółki z majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w pierwszej kolejności wypłaca się sumę nominalną przypadającą na akcje uprzywilejowane. Następnie wypłaca się sumę nominalną przypadającą na akcje zwykłe, zaś pozostała nadwyżka majątku zostanie podzielona na zasadach ogólnych między wszystkie akcje.

27. Propozycje podziału zysku.

Zysk wypracowany w 2013 roku zostanie przeniesiony na kapitał zapasowy.

28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

Na dzień 31.12.2012 i na 31.12.2013 r.

nie występują

29. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia, umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe udzielone na rzecz:	
- jednostki dominującej	nie występują
- znaczącego inwestora	nie występują
- wspólnika jednostki współzależnej	nie występują
- jednostek podporządkowanych	nie występują

30. Udzielone zabezpieczenia

Zabezpieczenia umów pożyczek papierów wartościowych	nie występują
Zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych	nie występują
Zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych	nie występują
Zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów	nie występują

III. Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, wycenionych według zasad określonych w rozporządzeniu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego

	31.12.2013	31.12.2012
1. Zdematerializowane papiery wartościowe, w tym:	9 906 020 196,33 zł.	7 213 819 139,93 zł.
- dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	9 906 020 196,33 zł.	7 213 819 139,93 zł.
2. Inne niż zdematerializowane papiery wartościowe	1 352 483 594,73 zł.	1 572 594 428,87 zł.

IV. Dane uzupełniające dot. poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

1. Odsetki od lokat i depozytów

	31.12.2013	31.12.2012
Odsetki od własnych lokat i depozytów	294 720,34 zł.	1 153 700,96 zł.
Odsetki od środków pieniężnych klientów	6 964 488,30 zł.	11 192 037,32 zł.
Razem	7 259 208,64 zł.	12 345 738,28 zł.

2. Odpisy aktualizujące środki trwałe

	31.12.2013	31.12.2012
Odpisy aktualizujące środki trwałe	nie występują	nie występują

3. Przychody i koszty dotyczące działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie

	31.12.2013	31.12.2012
Przychody i koszty dotyczące działalności zaniechanej	nie występują	nie występują

4. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

	31.12.2013	31.12.2012
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	nie występują	nie występują

5. Zyski i straty nadzwyczajne

	31.12.2013	31.12.2012
Zyski i straty nadzwyczajne	nie występują	nie występują

6. Główne pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto

Podatek dochodowy od osób prawnych na dzień 31.12.2013

I.	Przychody ogółem	78 416 678,67
a)	Działalność podstawowa	48 204 045,15
b)	Pozostałe przychody	30 212 633,52
II.	Koszty ogółem	60 791 325,35
a)	Koszty w układzie rodzajowym	56 589 398,47
b)	Pozostałe koszty	4 201 926,88
III.	Wynik finansowy brutto	17 625 353,32
IV.	Korekta przychodów	219 774,24
V.	Korekta kosztów	1 205 662,90
a)	Przychody do podatku po korektach	78 196 904,43
b)	Koszty do podatku po korektach	59 585 662,45
VI.	Dochód do opodatkowania	18 611 241,98
VII.	Podatek	3 536 136,00

7. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

nie występuje

8. Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe domu maklerskiego obliczone w oparciu o stosowne przepisy podatkowe. Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwa na podatek odroczony są tworzone metodą bilansową opartą o identyfikację różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniach finansowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dom maklerski ustala w wysokości 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 przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Zasada ostrożności oznacza, że aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są do wysokości, do której prawdopodobne jest, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest 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.

Wysokość rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozlicznych z kapitałem własnym ujmują się również na kapitał własny. W szczególności na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczące wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Pozycja aktywów lub zobowiązań	Wartość		Ujemna różnica przejściowa			Aktywa z tytułu odroczonego podatku
	księgowa	podatkowa	Przew.rok real.różnicy	kwota	stawka podatk.	
Zobowiązania z tytułu leasingu	334 469,63	0,00	2014 i kolejne	334 469,63	19%	63 549,00
Wycena zobowiązania Forex	122 819,63	0,00	2014	122 819,63	19%	23 336,00
Wycena pozostałe PDO	9 374 126,89	12 183 271,55	2014	2 809 144,66	19%	533 737,00
Należności - bez oddziałów zagranicznych	34 553 576,41	35 189 791,91	2014	636 215,50	19%	120 880,95
Rezerwy	3 361 416,55	0,00	2014	3 361 416,55	19%	638 669,00
Środki trwałe własne i wartości niematerialne i prawne	7 064 262,33	7 104 216,89	2014	39 954,56	19%	7 591,00
Wycena środków pieniężnych	183 835 803,82	183 840 828,37	2014	5 024,55	19%	955,00
Strata podatkowa Oddziałów	0,00	1 690 404,25	2014	1 690 404,25	19%	321 177,00
Razem						1 709 895,00

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku

BO	BZ	Zmiana
1 653 616,00	1 709 895,00	56 279,00

Rezerwa na podatek odroczony

Pozycja aktywów lub zobowiązań	Wartość		Dodatnia różnica przejściowa			Rezerwa na podatek odroczony
	księgowa	podatkowa	Przew.rok real.różnicy	kwota	stawka podatk.	
Środki trwale leasingowane	340 067,66	0,00	2014	340 067,66	19%	64 613,00
Wycena Forex PDO	2 410 357,07	0,00	2014	2 410 357,07	19%	457 968,00
Wycena DDS na kapitał z aktualizacji wyceny	581 001,00	18 251,00	2014	562 750,00	19%	106 923,00
Należności od KDPW	10 196 717,26	10 140 992,35	2014	55 724,91	19%	10 587,00
Razem						640 091,00

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku

BO	BZ	Zmiana
962 488,00	640 091,00	-322 397,00

V. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych**1. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych**

	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Na początek okresu sprawozdawczego BO, w tym:	170 985 959,76 zł.	170 285 124,19 zł.
- na rachunkach bankowych	170 985 959,76 zł.	170 285 124,19 zł.
- w kasie	0,00 zł.	0,00 zł.
Na koniec okresu sprawozdawczego BZ, w tym:	184 844 443,50 zł.	170 985 959,76 zł.
- na rachunkach bankowych	184 844 443,50 zł.	170 985 959,76 zł.
- w kasie	0,00 zł.	0,00 zł.

2. Podział działalności domu maklerskiego przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych

	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
- operacyjna	19 467 249,84 zł.	16 460 410,16 zł.
obejmuje środki pieniężne otrzymane z tytułu prowadzenia działalności maklerskiej, wynikającej z udzielonych zezwoleń KNF, odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych,		
- inwestycyjna	5 115 673,67 zł.	-2 631 159,52 zł.
obejmuje środki pieniężne zapłacone w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, otrzymane dywidendy i odsetki.		
- finansowa	-10 724 439,77 zł.	-13 128 415,07 zł.
w tym 10 029 923,89 zł kwota dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom – uchwałą WZA z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie niepodzielonego zysku netto za rok obrotowy 2010, kwota 694 515,88 zł. zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zapłacone odsetki		

3. Pozostałe korekty

	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Pozostałe wpływy	0,00 zł.	0,00 zł.
Pozostałe wydatki	0,00 zł.	0,00 zł.

4. Różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Różnice	nie występują	nie występują

VI. Informacje:

1. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez dom maklerski umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego nie występują

2. Transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez dom maklerski na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane z domem maklerskim oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatą do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, lub
- c) jednostka kontrolowana, współkontrolowana lub inna jednostka, 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
- d) jednostka realizująca program świadczeń pracowniczych w okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki powiązanej z domem maklerskim – wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są przez Spółkę na warunkach rynkowych.

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

	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Wartość sprzedaży ze stronami powiązanymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	20 569 563,61 zł.	23 339 778,64 zł.
Wartość przychodów finansowych ze stronami powiązanymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	5 956 490,54 zł.	9 979 146,06 zł.
Wartość zakupu ze stronami powiązanymi wynikająca z ksiąg rachunkowych	13 585 566,87 zł.	6 019 084,87 zł.

Wartość sprzedaży z poszczególnymi podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 i od 01.01.2013 do 31.12.2013

	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Getin Noble Bank S.A.	12 188 577,12 zł.	16 145 721,80 zł.
Open Finance S.A.	85 500,00 zł.	153 920,00 zł.
Noble Funds TFI S.A.	1 348 095,81 zł	31 235,93 zł.
M.W. Trade S.A.	3 192 500,00 zł.	1 531 000,00 zł.
Idea Bank S.A.	1 212 118,26 zł.	2 776 509,19 zł.
Getin Holding S.A.	5 500,00 zł.	588 857,38 zł.
Get Bank S.A.	1 415 649,43 zł.	175 000,00 zł.
Carcade Polska Sp. z o.o.	3 000,00 zł.	761 000,00 zł.
LC Corp S.A.	230 000,00 zł.	30 000,00 zł.
LC Corp B.V.	740 000,00 zł.	880 000,00 zł.
LC Corp SKY TOWER	16 000,00 zł.	0,00 zł.
Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA	0,00 zł.	7 500,00 zł.
Sombielbank SA	0,00 zł.	124 034,34 zł.
Tax Care S.A	18 000,00 zł.	24 000,00 zł.
Sax Development Sp. z o.o.	32 122,99 zł.	111 000,00 zł.
GETIN INTERNATIONAL S.A.	5 000,00 zł.	0,00 zł.
HOME BROKER NIERUCHOMOŚCI	46 500,00 zł.	0,00 zł.
IDEA EXPERT S.A.	31 000,00 zł.	0,00 zł.

Wartość zakupów z poszczególnymi podmiotami powiązanymi w 2012 i w 2013 roku

	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Getin Noble Bank S.A.	13 072 868,50 zł.	4 258 818,21 zł.
Open Finance S.A.	252 298,27 zł.	1 400 635,59 zł.
Noble Concierge sp. z o.o.	18 712,00 zł.	21 812,55 zł.
Getin Leasing SA	0,00 zł.	136 330,30 zł.
Warszawa Przyokopowa S.A.	241 688,10 zł.	0,00 zł.
Get Bank S.A.	0,00 zł.	200 721,97 zł.
Sombielbank S.A.	0,00 zł.	766,25 zł.

Przychody i koszty finansowe

	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Getin Noble Bank SA (odsetki/przychody finansowe)	2 438 788,49 zł.	9 979 146,06 zł.
Getin Noble Bank SA (otrzymane dywidendy i udziały w zyskach)	0,00 zł.	0,00 zł.
Getin Noble Bank SA (odsetki/koszty finansowe)	25 080,00 zł.	22 910,00 zł.
Idea Bank S.A. (odsetki/przychody finansowe)	3 517 702,05 zł.	0,00 zł.

	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Getin Leasing S.A. (odsetki/koszty finansowe)	0,00 zł.	35 283,39 zł.

Należności i zobowiązania od jednostek powiązanych

	31.12.2013	31.12.2012
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	910 073,05 zł.	1 783 102,27 zł.
Open Finance S.A.	34 642,95 zł.	34 642,95 zł.
Noble Funds TFI S.A.	374 970,46 zł.	2 520,51 zł.
GETBACK S.A.	1 500,00 zł.	0,00 zł.
Idea Bank S.A.	6 000,00 zł.	1 015 918,00 zł.
Getin International S.A.	5 000,00 zł.	0,00 zł.
Getin Noble Bank S.A.	435 957,50 zł.	729 020,81 zł.
MW Trade S.A.	1 000,00 zł.	1 000,00 zł.
LC Corp B.V.	49 000,00 zł.	0,00 zł.
LC Corp Sky Tower Sp. z o.o.	2 000,00 zł.	0,00 zł.
Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A.	2,14 zł.	0,00 zł.

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania od jednostek powiązanych, w tym:	1 659 335,04 zł.	1 159 834,07 zł.
Getin Noble Bank S.A.	1 649 564,80 zł.	895 842,82 zł.
OPEN FINANCE S.A.	7 912,14 zł.	13 338,50 zł.
Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A.	1 203,00 zł.	0,00 zł.
Getin Leasing S.A.	123,00 zł.	0,00 zł.
Noble Concierge Sp. z o.o.	532,10 zł.	0,00 zł.
MW Trade S.A.	0,00 zł.	250 000,00 zł.
Sombielbank S.A.	0,00	652,75

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

4. Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty:

- za okres od 01.01 do 31.12.2012 r. 166 osób
- za okres od 01.01. do 31.12.2013 r. 198 osób

Noble Securities S.A. na koniec grudnia 2013 roku zatrudniał 198 osoby osób w tym 59 kobiet oraz 139 mężczyzn.

5. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego
Łączne wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013 zgodnie z zawartą umową zostało określone na kwotę 50.000,00 zł. netto. Kwota ta nie obejmuje kosztów przejazdów i zakwaterowania pracowników Zleceniobiorcy, związanych z wykonaniem powyższego badania.
- b) inne usługi poświadczające 5 000,00 zł.
- c) pozostałe usługi 0,00 zł.

6. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należnych i wypłaconych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Wynagrodzenie członków Zarządu	1 098 206,69 zł.	1 200 000,00 zł.
Premie dla członków Zarządu – wypłacone za rok poprzedni	1 327 629,22 zł.	2 117 758,54 zł.
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	0,00 zł.	0,00 zł.
Rezerwa na premie Zarządu	370 000,00 zł.	1 290 000,00 zł.

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 powiązanych

nie występują

8. Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Noble Securities S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Getin Noble Bank S.A. - ul. Przyokopowa 33
01-208 Warszawa, sprawozdanie skonsolidowane sporządza Getin Noble Bank S.A.

VII. Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

nie dotyczy

VIII. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

nie występują

IX. Informacje na temat występowania niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

X. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy domu maklerskiego

Dom Maklerski nie posiada innych informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego.

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 obowiązujących w tym zakresie domy maklerskie, a także na podstawie przyjętych regulacji wewnętrznych, w tym z uwzględnieniem ustalonych limitów wewnętrznych.

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.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka szacuje Całkowity Wymóg Kapitałowy zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (tekst jednolity: Dz.U. 2013 Nr 0, poz. 959). [dalej: „Rozporządzenie w sprawie wymogów”], szacując następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko operacyjne,
- 2) ryzyko kredytowe,
- 3) ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyko kredytowego kontrahenta,
- 4) koncentracji,
- 5) rynkowe, w tym:
 - a) ryzyko cen instrumentów kapitałowych (metoda uproszczona),
 - b) ryzyko cen towarów,
 - c) ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych,
 - d) ryzyko ogólne stóp procentowych (metoda terminu zapadalności),
 - e) ryzyko walutowe.

Spółka, z uwagi na ostrożne podejście do kwestii dotyczących zarządzania ryzykiem, na obecnym etapie nie stosuje redukcji ryzyka kredytowego na podstawie zasad określonych w załączniku nr 7 do Rozporządzenia 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 załączniku nr 8 do Rozporządzenia w sprawie wymogów.

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

- 1) kredytowe,
- 2) operacyjne,
- 3) strategiczne, biznesowe i reputacji,

- 4) ryzyka kredytowego kontrahenta,
- 5) dodatkowe ryzyko braku zgodności, kontroli wewnętrznej i prawne,
- 6) rynkowe.

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) koncentracji,
- 2) płynności,
- 3) wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych,
- 4) stopy procentowej w portfelu niehandlowym.

DODATKOWE INFORMACJE W ZAKRESIE RYZYKA KREDYTOWEGO

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

Spółka w zakresie obejmującym ryzyko kredytowe dokonuje obliczeń wymogów kapitałowych z tego tytułu.

Wyliczenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, przy uwzględnieniu zasad określonych w załączniku nr 6 do Rozporządzenia w sprawie wymogów polega na zaliczeniu przez Spółkę ekspozycji do jednej z szesnastu klas:

- 1) ekspozycje wobec rządów i banków centralnych,
- 2) ekspozycje wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych,
- 3) ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej,
- 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 na nieruchomościach,
- 10) ekspozycje przeterminowane,
- 11) ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka,
- 12) ekspozycje z tytułu obligacji zabezpieczonych,
- 13) ekspozycje sekurytyzacyjne,
- 14) ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców,
- 15) ekspozycje z tytułu uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania,
- 16) 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.

DODATKOWE INFORMACJE W ZAKRESIE RYZYKA ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

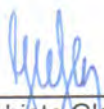
Spółka dokonuje inwestycji w ramach portfela handlowego w papiery dłużne, które są oprocentowane według określonych stóp procentowych (stałych lub zmiennych). Instrumenty finansowe są przedmiotem handlu na własny rachunek na rynku wtórnym, ale mogą być też, w ramach ustalonych limitów wewnętrznych, utrzymywane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

Spółka, na podstawie załącznika nr 3 do Rozporządzenia w sprawie wymogów wylicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych korzystając z metody terminów zapadalności.

DODATKOWA INFORMACJA W ZAKRESIE ZMIAN REGULACYJNYCH

Spółka informuje, że do dnia 31 grudnia 2013 r. wskaźniki adekwatności kapitałowej Spółki zostały wyznaczone zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie wymogów. Od dnia 1 stycznia 2014 r. Spółka wyznacza wymogi kapitałowe zgodnie z zapisami Rozporządzenia 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.

Sporządził:

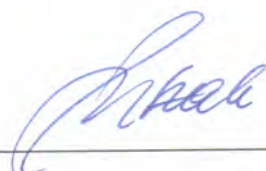


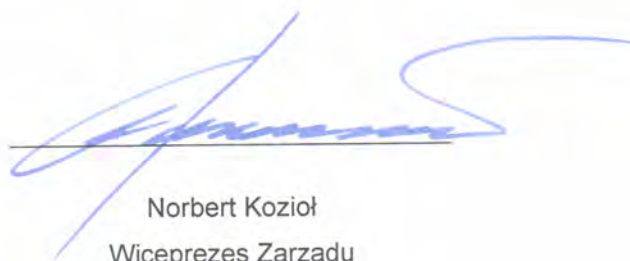
Elżbieta Głowa
Główna Księgowa

Zatwierdził:



Czcibor Dawid
Prezes Zarządu

Dominik Ucieklak
I Wiceprezes Zarządu

Iwona Ustach
Wiceprezes Zarządu

Norbert Kozioł
Wiceprezes Zarządu

Kraków, dnia 24.04.2014 r.