

Millennium

dom maklerski

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MILLENNIUM DOM MAKLERSKI SPÓŁKA AKCYJNA

*Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej*

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Spis treści

I.	SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
II.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
III.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
IV.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
V.	INFORMACJE OGÓLNE.....	10
VI.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	11
(1)	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	11
(2)	WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE NIE SĄ OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY	11
(3)	ZMIANY PREZENTACJI.....	13
(4)	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
4.1	PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
4.2	WALUTA FUNKCJONALNA ORAZ WALUTA PREZENTACJI.....	13
4.3	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	14
4.4	INWESTYCJE KAPITAŁOWE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	17
4.5	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I INSTRUMENTY POCHODNE	18
4.6	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	18
4.7	TRANSAKCJE Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU / SPRZEDAŻY.....	19
4.8	LEASING	19
4.9	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	20
4.10	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	22
4.11	ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	22
4.12	KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE.....	23
4.13	REZERWY.....	23
4.14	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	23
4.15	KAPITAŁ WŁASNY.....	24
4.16	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	25
4.17	PRZYCHODY.....	25
4.18	KOSZTY.....	26
4.19	PRZYCHODY I KOSZTY Z OPERACJI FINANSOWYCH	27
4.20	PODATEK DOCHODOWY	27
4.21	ZASTOSOWANIE SZACUNKÓW.....	28
4.22	INSTRUMENTY FINANSOWE KLIENTÓW (POZYCJE POZABILANSOWE)	30
VII.	NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	32
VIII.	DYWIDENDA.....	63
IX.	WARTOŚĆ GODZIWA	64
X.	EWIDENCJA POZABILANSOWA	67
XI.	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	68
XII.	SYSTEM REKOMPENSAT	69
XIII.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	70
XIV.	PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE.....	74
XV.	WYNAGRODZENIA	74
XVI.	JEDNOSTKA DOMINUJĄCA.....	74
XVII.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	75
XVIII.	WPLYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ	87
XIX.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	88

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA

	<i>Nota</i>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Aktywa długoterminowe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	4 632	5 131
Wartości niematerialne	8	242	12
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	10 650	10 650
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10	321	275
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	2 493	2 022
Pozostałe aktywa	15	272	222
Aktywa długoterminowe razem		<u>18 610</u>	<u>18 312</u>
Aktywa krótkoterminowe			
Środki pieniężne	12	199 057	142 955
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	245	761
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10	15 930	13 614
Należności udzielone	14	26 646	12 148
Pozostałe aktywa	15	214	232
Aktywa krótkoterminowe razem		<u>242 092</u>	<u>169 710</u>
Aktywa krótko i długoterminowe razem		<u>260 702</u>	<u>188 022</u>

PASYWA

	<i>Nota</i>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	16.1	16 500	16 500
Kapitał z aktualizacji wyceny	16.3	94	59
Zyski zatrzymane	16.2	33 663	17 521
Kapitał własny razem		<u>50 257</u>	<u>34 080</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	17.1	4 693	4 860
Rezerwy	18	918	791
Zobowiązania długoterminowe razem		<u>5 611</u>	<u>5 651</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec klientów	19	200 854	145 638
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	17.1	484	488
Zobowiązania wobec domów maklerskich i biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji	20	952	-
Pozostałe zobowiązania	21	2 544	2 165
Zobowiązania krótkoterminowe razem		<u>204 834</u>	<u>148 291</u>
Kapitał własny i zobowiązania razem		<u>260 702</u>	<u>188 022</u>

III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2020 r.

	<i>Nota</i>	<i>Razem kapitał własny</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2020 r.		34 080	16 500	59	17 521
Wypłata dywidendy dla Akcjonariusza	16.2	-	-	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	16.2	16 142	-	-	16 142
Inne całkowite dochody	16.3	34	-	34	-
<i>w tym podatek odroczony</i>	<i>16.3</i>	<i>(8)</i>		<i>(8)</i>	
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2020 r.		50 256	16 500	93	33 663

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2019 r.

	<i>Nota</i>	<i>Razem kapitał własny</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2019 r.		42 172	16 500	178	25 494
Wypłata dywidendy dla Akcjonariusza	16.2	(5 000)	-	-	(5 000)
Wynik finansowy bieżącego okresu	16.2	(2 973)	-	-	(2 973)
Inne całkowite dochody	16.3	(119)	-	(119)	-
<i>w tym podatek odroczony</i>	<i>16.3</i>	<i>28</i>		<i>28</i>	
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2019 r.		34 080	16 500	59	17 521

IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Nota</i>	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto:		16 142	(2 973)
Korekty razem:		(18 350)	(3 665)
Przychody od inwestycji	3.1	(18 417)	(2 827)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3.2	-	(9)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3.2	(61)	(158)
Amortyzacja	2.3	604	638
Podatek dochodowy od osób prawnych	5.1	(476)	(1 309)
Zysk ze sprzedaży środków trwałych		-	-
Zysk z działalności operacyjnej		(2 208)	(6 638)
Zmiana stanu rezerw	18	127	137
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	516	(225)
Zmiana stanu należności i pożyczek udzielonych	14	(14 498)	9 241
Zmiana stanu pozostałych aktywów	15	(32)	144
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	19	55 217	(4 895)
Podatek dochodowy od osób prawnych zapłacony/otrzymany		-	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec domów maklerskich i biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji	20	952	(62)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	21	379	(489)
Zmiana stanu z tytułu zbycie/nabycie ŚT w leasingu		(263)	-
Zmiana stanu aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10	(45)	(19)
Inne zmiany stanu		(9)	-
		40 134	(2 806)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		40 134	(2 806)

	<i>Noty</i>	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy:		45 861	16 471
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Otrzymane dywidendy	3.1	18 417	2 827
Wykup obligacji		27 173	13 200
Odsetki otrzymane		271	444
Wydatki:		(29 802)	(13 631)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	(148)	(78)
Nabycie obligacji		(29 654)	(13 553)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		16 059	2 840
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wydatki:		(92)	(5 106)
Wypłata dywidendy dla Akcjonariusza	16.2	-	(5 000)
Płatności leasing		(92)	(106)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(92)	(5 106)
Przepływy pieniężne netto razem		56 102	(5 072)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		56 102	(5 072)
Środki pieniężne na początek okresu	12	142 955	148 027
Środki pieniężne na koniec okresu	12	199 057	142 955
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		183 462	135 809

V. INFORMACJE OGÓLNE

Millennium Dom Maklerski S.A. (dalej „Millennium DM”) został zarejestrowany w sądzie 9 czerwca 1995 roku. Umowa Millennium DM została sporządzona w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie dnia 5 czerwca 1995 roku. Wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano 16 października 2001 roku pod numerem KRS: 0000053322.

Siedzibą Millennium DM jest Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2 a.

W dniu 24 stycznia 2003 roku Dom Maklerski BIG-BG S.A. zmienił firmę. Obecna firma Domu Maklerskiego brzmi: „Millennium Dom Maklerski Spółka Akcyjna”, zaś firma skrócona brzmi: „Millennium Dom Maklerski S.A.”.

Podstawowym przedmiotem działalności Millennium DM wynikającym z udzielonego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego jest świadczenie usług maklerskich na rynkach papierów wartościowych, usług pośrednictwa finansowego oraz usług pomocniczych związanych z pośrednictwem finansowym.

Skład Zarządu Millennium Domu Maklerskiego S.A. na dzień 31.12.2020 r.:

1. Pan Mariusz Dąbkowski - Prezes Zarządu,
2. Pani Dorota Małgorzata Kowalczevska - Członek Zarządu.

Według stanu na dzień 31.12.2020 r. skład Rady Nadzorczej Millennium Domu Maklerskiego S.A. przedstawiał się następująco:

- | | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Pan João Bras Jorge | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Pan Andrzej Gliński | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 3. Pan Fernando Bicho | Członek Rady Nadzorczej, |
| 4. Pan Wojciech Haase | Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Pan Wojciech Rybak | Członek Rady Nadzorczej, |
| 6. Pan Jarosław Herman | Członek Rady Nadzorczej, |
| 7. Pan Antonio Ferreira Pinto Junior | Członek Rady Nadzorczej. |

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. nie było zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Millennium DM.

(1) CZAS TRWANIA

Millennium Dom Maklerski Spółka Akcyjna został utworzony na czas nieokreślony.

(2) OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

Sprawozdanie finansowe Millennium Domu Maklerskiego S.A. sporządzone zostało za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. a dane porównawcze przedstawione za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Millennium DM zostało zlecone, zgodnie z Umową z dnia 08 października 2019 r. o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego, Deloitte Audyt Sp. z o.o. Spółka komandytowa. Wynagrodzenie za usługę wynosi 55 tys. zł.

VI. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

(1) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe Millennium DM zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Wspólnotę Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 roku, poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Niniejsze sprawozdanie zostało podpisane przez Zarząd Millennium Domu Maklerskiego S.A. w dniu 12.03.2021r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

(2) WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE NIE SĄ OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2020 r. i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Millennium DM ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Przedmiotowe regulacje to:

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17	1 stycznia 2023 r.
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3	1 stycznia 2022 r.

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9	1 stycznia 2023 r.
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	Zatwierdzenie odroczone
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań, jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2023 r.
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”	1 stycznia 2022 r.
Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”	1 stycznia 2022 r.
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej	1 stycznia 2021 r.
Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)”	1 stycznia 2022 r.

Millennium Dom Maklerski dokonał wstępnej analizy w/w standardów oraz zmian do istniejących i uznaje, że nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Millennium DM na dzień bilansowy.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe, i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”	1 stycznia 2020 r.
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”	1 stycznia 2020 r.
Zmiany do MSSF 9: „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji”	1 stycznia 2020 r.

Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF	1 stycznia 2020 r.
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19	1 czerwiec 2020 r.

Wyżej wymienione nowe standardy i zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Millennium DM za 2020 rok.

(3) ZMIANY PREZENTACJI

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Millennium DM nie zmieniał zasad prezentacji danych finansowych.

(4) PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

4.1 PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazywane są w wartości amortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Poniżej prezentowane zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

4.2 WALUTA FUNKCJONALNA ORAZ WALUTA PREZENTACJI

Waluta funkcjonalna i sposób prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym prowadzona jest działalność. Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Millennium DM. Przy prezentacji kwot zastosowano zaokrąglenia do tysiąca złotych.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym.

Aktywa i pasywa bilansowe wyrażone w walutach obcych wykazuje się w złotych po przeliczeniu według kursu średniego waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego.

4.3 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

➤ Aktywa finansowe

Zgodnie z wymogami MSSF 9 aktywa finansowe klasyfikowane są w momencie ich początkowego ujęcia (i w dniu wdrożenia MSSF 9) do jednej z trzech kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Na dzień 31.12.2020 r. Millennium Dom Maklerski posiadał Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja

Klasyfikacja instrumentów finansowych do jednej z powyższych kategorii przeprowadzana jest na podstawie:

Modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi

Ocena modelu biznesowego polega na ustaleniu, czy składnik aktywów finansowych jest utrzymywany:

- dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu,
- zarówno w celu otrzymywania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu jak i sprzedaży składnika aktywów finansowych lub
- w innych celach biznesowych.

Testu charakterystyki kontraktowych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi (Test SPPI - ang. Solely Payment of Principal and Interest)

Test SPPI ma na celu ocenę charakterystyki kontraktowych przepływów pieniężnych i w konsekwencji weryfikację, czy:

- warunki umowne powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które stanowią tylko i wyłącznie spłatę kapitału i odsetek od tego kapitału,
- kapitał stanowi wartość godziwą kredytu w momencie jego rozpoznania,
- odsetki stanowią odzwierciedlenie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka kredytowego, ryzyka płynności, marży Grupy i innych kosztów administracyjnych związanych z wartością kapitału pozostającego do spłaty w danym momencie.

Instrumenty finansowe są klasyfikowane w momencie początkowego ujęcia lub w następstwie znaczącej modyfikacji instrumentu. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych może być spowodowana zmianą modelu biznesowego lub niespełnieniem testu SPPI. Reklasyfikacja jest dokonywana prospektywnie, tj. nie wpływa na wyceny wartości godziwej, odpisy aktualizujące ani naliczone odsetki ujęte do dnia reklasyfikacji.

Modele Biznesowe

Zgodnie z MSSF 9 sposób zarządzania aktywami może zostać przypisany do następujących modeli:

- Held To Collect (dalej „HTC”),
- Both Held to Collect and for Sale (dalej “HTC&S”),

- Inne, np. działalność tradingowa, zarządzanie aktywami w oparciu o zmiany wartości godziwej, maksymalizowanie przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż.

Model Both Held to Collect and for Sale (HTC&S)

Charakterystyka modelu:

- Integralnymi celami modelu biznesowego są zarówno uzyskanie kontraktowych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż (w szczególności model spełnia założenia HTC&S, jeśli jego celem jest zarządzanie bieżącymi potrzebami płynnościowymi bieżącego zapotrzebowania płynnościowego, utrzymanie założonego profilu rentowości i / lub dopasowanie czasu trwania (duration) aktywów i zobowiązań finansowych),
- Poziomy sprzedaży są zazwyczaj wyższe niż w modelu HTC.

Wpływ na klasyfikację i wycenę:

Zgodnie z MSSF 9 instrumenty przypisane do modelu HTC&S są klasyfikowane, jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVTOCI) pod warunkiem, że warunki umowne tych instrumentów powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału (spełniony jest Test SPPI). Instrumenty te wyceniane są w wartości godziwej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, wynik z wyceny ujmuje się w innych całkowitych dochodach do momentu usunięcia z bilansu aktywów finansowych.

Model HTC&S ma zastosowanie do portfela rządowych papierów wartościowych oraz bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego (w szczególności portfel płynnościowy i inwestycyjny).

Instrumenty kapitałowe za wyjątkiem podmiotów powiązanych nieobjętych zapisami MSSF9 klasyfikowane są, jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVTPL), o ile zgodnie z intencją zarządzających nimi jednostek nie stanowią inwestycji strategicznej, lub według wartości godziwej z odniesieniem skutków wyceny w innych całkowitych dochodach (FVTOCI) w przypadku instrumentów, które nie są utrzymywane w celach handlowych. Decyzja o skorzystaniu z opcji wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej z odniesieniem skutków wyceny w innych całkowitych dochodach podejmowana jest przez Grupę w dniu początkowego ujęcia danego instrumentu i stanowi desygnację nieodwołalną (nawet w momencie sprzedaży zysk/strata na transakcji nie jest ujmowana w Rachunku Zysków i Strat).

Inne modele

Charakterystyka modelu:

- Model biznesowy nie spełnia założeń modeli HTC oraz HTC&S.
- Uzyskiwanie przepływów pieniężnych z tytułu odsetek i kapitału nie jest głównym celem modelu biznesowego (niespełniony Test SPPI).

Do tej kategorii należy zaliczyć w szczególności:

- Portfele zarządzane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych ze sprzedaży aktywów, w szczególności „przeznaczone do obrotu”
- Portfele, których wyniki zarządzania oceniane są na podstawie wartości godziwej.

Aktywo finansowe należy uznać za przeznaczone do obrotu, jeśli:

- Zostało nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- W momencie początkowego ujęcia, jest częścią portfela instrumentów finansowych zarządzanych łącznie, dla których istnieją dowody potwierdzające prawidłowość, że w ostatnim czasie faktycznie generowały krótkoterminowe zyski, lub
- Jest instrumentem pochodnym, z wyłączeniem instrumentów pochodnych wyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi. Termin „obrotu” oznacza przy tym aktywne i częste zakupy i sprzedaże instrumentów. Cechy te nie stanowią jednak warunku koniecznego, aby zaklasyfikować instrument finansowy jako przeznaczony do obrotu.

Wpływ na klasyfikację i wycenę:

Aktywa finansowe utrzymywane w ramach modeli innych niż HTC lub HTC&S są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVTPL).

Model biznesowy inny niż HTC bądź HTC&S będzie miał zastosowanie do portfeli następujących aktywów finansowych:

- Instrumenty pochodne,
- Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu,
- Instrumenty kapitałowe niedesygnowane, jako inwestycje strategiczne,
- Aktywa finansowe nieodwołalnie wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy (nawet w przypadku, gdy składnik aktywów nie spełnia warunków, aby zostać wyceniony na wartość FVTPL) w celu wyeliminowania lub znacznego zmniejszenia niedopasowania księgowego, które miałyby miejsce gdyby nie dokonano takiej desygnacji.

Klasyfikacja tych instrumentów nie uległa zmianie po wejściu w życie MSSF 9 (wycena do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

➤ ***Zobowiązania finansowe***

MSSF 9 nie wprowadził istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, w stosunku do MSR 39 – zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, zalicza się do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- lub pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane według zamortyzowanego kosztu)

Ponadto zgodnie z MSSF 9 zobowiązania finansowe nie podlegają przeklasyfikowaniu.

Ujmowanie instrumentów finansowych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Millennium DM ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych ujmowane są w dniu zawarcia transakcji.

Wszystkie instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia są wyceniane do wartości godziwej skorygowanej, w przypadku instrumentów finansowych innych niż klasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Zaprzestanie uznawania instrumentów finansowych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze Sprawozdania z sytuacji finansowej Millennium DM w momencie, kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związanych lub, kiedy Millennium DM przenosi składnik aktywów finansowych na podmiot trzeci. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Millennium DM 1) przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub 2) zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów innej jednostce.

Przenosząc składnik aktywów finansowych Millennium DM ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Millennium DM przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu,
- jeżeli Millennium DM zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w bilansie,
- jeżeli Millennium DM nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych to Millennium DM ustala, czy zachował kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest ujmowany w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Millennium DM do wysokości wynikającej z trwałego zaangażowania, odpowiednio w przypadku braku kontroli jest ze Sprawozdania z sytuacji finansowej wyłączany.

Millennium DM wyłącza ze Sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

4.4 INWESTYCJE KAPITAŁOWE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Jednostki zależne

Jednostki zależne są to wszelkie podmioty w tym jednostki specjalnego przeznaczenia kontrolowane przez Millennium DM, co oznacza, iż Millennium DM w sposób bezpośredni lub pośredni wpływa na politykę finansową i operacyjną danego podmiotu w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Przy dokonywaniu oceny czy

Millennium DM kontroluje daną jednostkę uwzględnia się między innymi istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

- a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub
- d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

Jednostką zależną od Millennium DM jest Millennium TFI S.A. Millennium DM posiada 100 % udziałów Millennium TFI S.A. Udziały Millennium TFI S.A. są ujmowane w aktywach Sprawozdania z sytuacji finansowej Millennium DM w pozycji „*Inwestycje w jednostkach zależnych*” i wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Z uwagi na to, iż zarówno Millennium DM jak i Millennium TFI S.A. są jednostkami zależnymi od Banku Millennium S.A., który jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, które są publikowane i są zgodne z MSSF, Millennium DM korzysta ze zwolnienia na podstawie § 10 MSR 27 i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane przez Bank Millennium S.A, dostępne w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Stanisława Żaryna 2 a, oraz na stronie internetowej http://www.millenet.pl/relacje_inwestorskie/raporty_finansowe/.

4.5 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I INSTRUMENTY POCHODNE

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Millennium DM nie stosował rachunkowości zabezpieczeń.

4.6 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Model szacowania utraty wartości bazuje na koncepcji „oczekiwanej straty kredytowej”. W wyniku wprowadzonych zmian, odpisy aktualizujące kalkulowane zgodnie z tą koncepcją, uwzględniają również prognozy oraz oczekiwania odnośnie przyszłych warunków ekonomicznych, mających wpływ na poziom ryzyka kredytowego ekspozycji.

Wdrożony model utraty wartości dotyczy aktywów finansowych klasyfikowanych zgodnie z MSSF, 9 jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, za wyjątkiem instrumentów kapitałowych.

4.7 TRANSAKCJE Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU / SPRZEDAŻY

Transakcje repo i sell-buy back oraz transakcje reverse-repo i buy-sell back są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej cenie.

Millennium DM prezentuje w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu repo, sell-buy back) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Millennium DM ryzyk i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu.

W przypadku transakcji zakupu papierów wartościowych z przyrzeczeniem sprzedaży (reverse repo, buy-sell back) posiadane aktywa finansowe prezentowane są, jako należność wynikająca z klauzuli odkupu.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu / sprzedaży są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu nie są usuwane ze Sprawozdania z sytuacji finansowej i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych. Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszty / przychody odsetkowe i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

4.8 LEASING

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwale przez uzgodniony okres.

W przypadku umów na mocy, których Spółka przejmuje zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające z posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (leasing finansowy), przedmiot leasingu (w tym wypadku: inwestycje w obcych środkach trwałych, wyposażenie, meble oraz środki transportu) jest ujmowany w bilansie Spółki, a rozliczenie ponoszonych opłat leasingowych w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki odbywa się według stopy efektywnej.

Spółka posiada umowy podnajmu powierzchni biurowej, która w myśl zapisów MSSF 16, dotyczący leasingu. Spółka w myśl nowego standardu ujmuje zobowiązania leasingowe równe bieżącej wartości zdyskontowanych, niezapłaconych jeszcze płatności leasingowych oraz aktywa równe zobowiązaniom. Długość życia aktywa do użytkowania jest równa długości trwania umowy najmu/dzierżawy.

Millennium Dom przyjął następujące założenia na bazie których umowy leasingowe będą ujmowane w sprawozdaniach finansowych:

- do kalkulacji zobowiązań oraz aktywów przyjmowane są wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych,
- w przypadku umów denominowanych w walucie zobowiązania są ewidencjonowane w oryginalnej walucie kontraktu natomiast aktywa w polskich złotych przeliczone po kursie z dnia rozpoczęcia obowiązywania (podpisania) umowy lub dnia pierwszego zastosowania,
- nowe umowy będą dyskontowane według krańcowej stopy pożyczkowej zdefiniowanej jako stopa wolna od ryzyka (SWAP) z dnia rozpoczęcia (podpisania) umowy właściwej lub dnia pierwszego zastosowania

właściwej dla długości trwania umowy, powiększonej o marżę wyznaczaną i aktualizowaną w odniesieniu do premii z tytułu ryzyka kredytowego.

4.9 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Do środków trwałych zalicza się składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych. Ewidencja rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Na koszt historyczny składają się cena nabycia / koszt wytworzenia i koszty bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wartości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i nie podlegają amortyzacji.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Millennium DM ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych związanych ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

Koszty napraw i utrzymania rzeczowych aktywów trwałych obciążają wynik finansowy w okresie sprawozdawczym, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie posiada postaci fizycznej.

Do wartości niematerialnych klasyfikowane są aktywa, które można wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jaki i też łącznie z powiązаныmi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań. Wartości niematerialne to także aktywa, które wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy podlegają one przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej lub innych praw i obowiązków.

Wszystkie wartości niematerialne posiadane przez Millennium DM posiadają określony czas użytkowania.

➤ **Oprogramowanie komputerowe**

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i przygotowania do użytkowania, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Nakłady związane z ulepszaniem lub utrzymywaniem oprogramowania komputerowego są wykazywane jako koszty w momencie ich poniesienia.

➤ **Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Millennium DM, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

➤ **Późniejsze nakłady**

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w wyniku finansowym jako koszty w momencie ich poniesienia.

Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne od wartości podlegającej amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dokonywane są metodą liniową zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Przez wartość podlegającą amortyzacji rozumie się cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów po pomniejszeniu o wartość końcową (rezydualną) tego składnika.

Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania (efekt takiej zmiany jest zgodnie z MSR 8 odnoszony do wyniku finansowego).

Nie amortyzuje się gruntów, nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz nakładów na wartości niematerialne. Nie dokonuje się także odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są systematycznie testowane pod kątem trwałej utraty wartości na koniec okresu sprawozdawczego.

Bilansowe stawki amortyzacyjne stosowane dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych są następujące:

Wybrane grupy środków trwałych:

➤ inwestycje w obcych obiektach	3%-10%
➤ urządzenia techniczne i maszyny	20%-30%
➤ środki transportowe	20%
➤ pozostałe	5%-25%

Wartości niematerialne:

➤ nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,	
w tym: programy komputerowe	20%-30%

Wartość amortyzacji obciąża koszty operacyjne wyniku finansowego.

4.10 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Millennium DM na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje weryfikacji wartości bilansowych aktywów trwałych pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości. W przypadku, gdy analiza wykaże takie przesłanki, Millennium DM szacuje wartość odzyskiwaną składnika aktywów i ujmuje w wyniku finansowym odpis aktualizacyjny, gdy wartość odzyskiwana jest mniejsza od wartości bilansowej.

Odpis aktualizujący ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową, a wartością odzyskiwaną składnika aktywów. Wartość odzyskiwana odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa ustalana jest dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku, gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów.

W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują wpływów pieniężnych niezależnie od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Millennium DM ustala wartość odzyskiwaną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Jeśli zgodnie z § 21 MSR 36 brak jest przyczyny, by sądzić, że wartość użytkowa danego składnika aktywów istotnie przewyższa jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty jego sprzedaży, za wartość odzyskiwaną przyjmuje się wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Dotyczy to w szczególności składników aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony poprzez wynik finansowy do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej danego składnika aktywów przy założeniu, iż nie dokonano odpisu aktualizującego, a amortyzacja była kontynuowana.

4.11 ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe, środki pieniężne w drodze oraz odsetki od depozytów. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Lokaty i depozyty bankowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Środki pieniężne klientów deponowane są na rachunkach bankowych prowadzonych dla Millennium DM odrębnie od środków pieniężnych własnych. W przypadku przechowywania przez Millennium DM środków pieniężnych klienta na rachunku bankowym Millennium DM może otwierać lokaty terminowe dla środków pieniężnych znajdujących się na rachunku pieniężnym klienta. Zasady wypłaty klientowi odsetek z tytułu lokat terminowych określa odrębna trójstronna umowa (Bank – Klient - Millennium DM).

4.12 KOSZTY ROZLICZANE W CZASIE

Koszty rozliczane w czasie (aktywa) dotyczą tych wydatków, których rozliczenie w ciężar wyniku finansowego nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych, których dotyczą. Koszty rozliczane w czasie (aktywa) są ujmowane w pozycji „Pozostałe aktywa” aktywów Sprawozdania z sytuacji finansowej.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (pasywa) są niezafakturowane zobowiązania wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Millennium DM, które zostaną rozliczone w następnych okresach. Zobowiązania te wykazuje się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń oraz niektóre rodzaje dochodów

pobranych z góry, których rozliczenie do wyniku finansowego nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są one ujmowane w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej.

4.13 REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy 1) na Millennium DM ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i 2) prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków odzwierciedlających korzyści ekonomiczne, oraz 3) można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualne oceny rynkowe co do wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwy wynikające z toczących się postępowań sądowych, w których jedną ze stron jest Millennium DM tworzy się w oparciu o wartość przedmiotu sporu i ocenę prawdopodobieństwa zapadnięcia wyroku zasądającego wypłatę świadczenia. Sprawy sporne obejmują sprawy sądowe, w których Millennium DM występuje w charakterze pozwanego. Rezerwy tworzone są na zobowiązania dochodzone przez klientów Millennium DM w sądzie, w drodze powództwa cywilnego. Rezerwy te są ujmowane w określonej w pozwie skierowanym do sądu wysokości powiększone o wysokość odsetek za zwłokę. Rezerwy na sprawy sądowe są zaprezentowane w pasywach Sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy”.

4.14 ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Millennium DM (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania umowy o pracę w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy) obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne i inne składki.

Millennium DM ujmuje przewidywaną niezdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę w korespondencji z pozostałymi zobowiązaniami Sprawozdania z sytuacji finansowej.

Kwota krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom Millennium DM jest wyliczana, jako suma iloczynów niewykorzystanych dni urlopu przysługujących poszczególnym pracownikom i wynagrodzenia danego pracownika.

Millennium DM realizuje program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia zwany programem określonych składek. Na mocy tego programu Millennium DM jest zobowiązany prawem do odprowadzania ustalonej kwoty składek do funduszu emerytalnego. Ze środków funduszu obejmujących również zwrot uzyskany z inwestowania składek wypłacane są pracownikowi świadczenia po okresie zatrudnienia. W rezultacie na Millennium DM nie ciąży prawne ani zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do zapłacenia dodatkowych składek, jeżeli fundusz emerytalny nie będzie posiadał aktywów w wysokości wystarczającej do zapłaty należnych świadczeń.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Millennium DM z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach, które nie są w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy.

Zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników oraz Kodeksem Pracy, pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat i osiągnięciu wymaganego wieku, przysługuje prawo do otrzymania odprawy emerytalnej. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana, jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Millennium DM wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej.

Rezerwy z tytułu krótko i długoterminowych świadczeń pracowniczych ujmują się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” i „Rezerwy” Sprawozdania z sytuacji finansowej w korespondencji z kosztami wynagrodzeń w wyniku finansowym.

4.15 KAPITAŁ WŁASNY

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem.

Na kapitały własne składają się: kapitał zakładowy, kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny oraz zyski zatrzymane. Wszystkie kwoty kapitałów i funduszy wykazywane są według wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy- akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego. Jeżeli Millennium DM nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmują się, jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmują się, jako akcje własne i ujawniają się, jako zmniejszenie kapitału własnego do momentu ich anulowania.

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawniają się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji pomniejszonej o bezpośrednie, poniesione koszty z nią związane. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej nie podlega dystrybucji.

Skumulowane inne całkowite dochody

Na skumulowane inne całkowite dochody odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, efekt wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz zyski (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na odpisy emerytalne pomniejszone odpowiednio o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Skumulowane inne całkowite dochody nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z zysku i jest przeznaczony na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa. Zyski zatrzymane stanowią kapitał zapasowy oraz zyski / straty z lat ubiegłych, w tym niepodzielone, a także wynik finansowy bieżącego okresu.

Wynik finansowy bieżącego okresu stanowi wynik ze Sprawozdania z zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

4.16 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania obejmują przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które mają charakter zobowiązań krótkoterminowych i wykazywane są w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Millennium DM w kwocie wymagającej zapłaty.

4.17 PRZYCHODY

Spółka ujmuje przychody zgodnie z MSSF 15 stosując 5 stopniowy model ujmowania przychodów, na który składa się:

Etap I – Identyfikacja umowy z klientem

Etap II – Identyfikacja odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Etap III – Określenie ceny transakcyjnej

Etap IV – Alokowanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia.

Etap V – Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Dobra zostaje przekazane, a usługa wykonana w momencie uzyskania przez klienta kontroli.

MSSF 15 został wprowadzony retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Wdrożenie nie spowodowało różnic w ujmowaniu przychodów Spółki.

Przychody z tytułu prowizji

Na przychody z tytułu prowizji składają się w całości prowizje z tytułu pośredniczenia w transakcjach kupna / sprzedaży instrumentów finansowych na rynku wtórnym oraz prowizje z tytułu oferowania instrumentów finansowych na rynku pierwotnym.

Przychody z tytułu prowizji stanowią opłaty uzyskane przez Millennium DM za wykonanie ważnych czynności. Prowizje z tytułu pośredniczenia w transakcjach kupna / sprzedaży instrumentów finansowych na rynku wtórnym są ujmowane w wyniku finansowym w dniu zawarcia transakcji. Prowizje z tytułu oferowania instrumentów finansowych na rynku pierwotnym są ujmowane w momencie zrealizowania oferty na rynku pierwotnym, zgodnie z warunkami zawartych umów.

Na pozostałe przychody składają się inne niż prowizje przychody z działalności maklerskiej oraz pozostałe przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością maklerską.

Na pozostałe przychody z działalności maklerskiej składają się przychody za prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów, przychody z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych, przychody z tytułu pełnienia funkcji animatora, przychody z tytułu reprezentowania domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i inne przychody.

Przychody z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych oraz przychody z tytułu pełnienia funkcji animatora pobierane są z dołu i ujmowane w wyniku finansowym proporcjonalnie do upływu czasu, za który jest pobierana opłata. Pozostałe przychody są ujmowane w wyniku finansowym w momencie wykonania usługi.

4.18 KOSZTY

Koszty to uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty z tytułu opłat i prowizji

Millennium DM ponosi następujące koszty z tytułu opłat i prowizji związanych z prowadzoną działalnością maklerską:

- opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych (GPW, BondSpot) oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Są to opłaty od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie oraz koszty opłat związanych z bieżącą ewidencją papierów wartościowych i zarządzaniem depozytem papierów wartościowych,
- na prowizje i inne opłaty składają się koszty z tytułu zorganizowania transakcji na rynku, z tytułu oferowania papierów wartościowych na rynku pierwotnym oraz opłaty na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z tytułu zarządzania depozytem wniesionym przez Millennium DM do Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji,

- Koszty związane z udziałem w funduszach i depozytach zabezpieczających oraz koszty zarządzania systemem rekompensat
- Koszty te nie powodują powstania instrumentu finansowego, dotyczą oferowanych usług i są rozpoznawane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.
- Millennium DM w pozycji „Pozostałe koszty” ujmuje wpłaty wniesione do Systemu Rekompensat za dany rok, jako koszty tego roku.

Koszty działania

Na koszty działania Millennium DM składają się koszty wynikające z podstawowej działalności: koszty świadczeń pracowniczych, amortyzacji, koszty najmu i utrzymania budynków oraz pozostałe. Koszty ujmowane są po wykonaniu usługi w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty dokonania zapłaty.

4.19 PRZYCHODY I KOSZTY Z OPERACJI FINANSOWYCH

Millennium DM ujmuje w wyniku finansowym wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, przychody odsetkowe ujmowane są w wyniku finansowym, lecz wyliczane są od nowo ustalonej wartości bilansowej instrumentu finansowego (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość).

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody, przychody odsetkowe ujmowane są w Rachunku zysków i strat, lecz wyliczane są od nowo ustalonej wartości bilansowej instrumentu finansowego (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość).

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w wyniku finansowym w dniu ustalenia praw udziałowców /akcjonariuszy do ich otrzymania.

Przychody i koszty z inwestycyjnych aktywów finansowych zawierają zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży oraz pozostałe zyski i straty wynikające z działalności inwestycyjnej.

Przychody i koszty z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zawierają zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów / zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (przeznaczone do obrotu).

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zawiera efekt ich wyceny do wartości godziwej.

4.20 PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący oraz odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany według obowiązującej stawki podatkowej i jest kalkulowany w oparciu o zysk przed opodatkowaniem ustalony na podstawie odpowiednich przepisów o rachunkowości, skorygowany

o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy przed opodatkowaniem koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych, zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu np. z tytułu darowizn.

Podatek dochodowy odroczony w zależności od źródła pochodzenia różnic przejściowych ujmowany jest w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach.

Millennium DM tworzy rezerwę na odroczony podatek dochodowy lub aktywa z tytułu podatku odroczonego z uwagi na przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego. Różnice te spowodowane są odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy wykazuje się w pasywach Sprawozdania z sytuacji finansowej, jako „Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w aktywach Sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Millennium DM kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiada tytuł prawny do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nałożone przez tę samą władzę podatkową) dotyczą tego samego podatnika.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy jest tworzona metodą bilansową w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są również ujmowane w odniesieniu do niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych i aktywowanych strat podatkowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na koniec okresu sprawozdawczego i ulega obniżeniu, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wyliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony bazuje na przewidywanym stopniu realizacji wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego.

4.21 ZASTOSOWANIE SZACUNKÓW

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Millennium DM pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu

finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Millennium DM, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Millennium DM podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada jednostka merytoryczna w Millennium DM, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez kierownictwo Millennium DM.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary, dla których Millennium DM dokonuje oszacowań:

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcynym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych.

Szacunki z tytułu straty podatkowej

Spółka dokonuje oceny rozliczenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku zaistnienia takiej przesłanki Millennium DM dokonuje oszacowania możliwości rozliczenia aktywowanych strat podatkowych w kolejnych latach.

Straty podatkowe podlegają rozliczeniu w najbliższych następujących po sobie 5 latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty straty. Szacowanie wartości odzyskiwanej aktywa z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego wiąże się z wypracowaniem dochodu podatkowego przez Millennium DM.

Prezentacja wartościowa rozliczenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajduje się w nocie 10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego niniejszego sprawozdania finansowego.

4.22 INSTRUMENTY FINANSOWE KLIENTÓW (POZYCJE POZABILANSOWE)

Instrumenty finansowe klientów

Papiery wartościowe klientów, zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Millennium DM, przechowywane przez Millennium DM w formie dokumentu oraz rejestrowane w rejestrze sponsora emisji wycenia się zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz.U. z 2009 r. nr 226 poz.1824) oraz rejestruje pozabilansowo w ujęciu wartościowym i ilościowym. Papiery te nie są ujmowane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Millennium DM, a efekty ich wyceny nie są ujmowane w wyniku finansowym Millennium DM.

Za podstawę wyceny papierów wartościowych klientów przyjmuje się, gdy papier wartościowy jest przedmiotem obrotu:

- na kilku rynkach – kurs ustalony na tej giełdzie, na której wolumen obrotów był największy,
- w więcej niż jednym systemie notowań na jednej giełdzie, na której wolumen obrotów był największy,
- na rynku giełdowym i jednocześnie na rynku pozagiełdowym – kurs ustalony na tym z rynków, na którym wolumen obrotów był największy,
- na więcej niż jednym rynku pozagiełdowym - cenę bieżącą ustaloną na tym z rynków, którego wolumen obrotów był największy,
- w więcej niż jednym systemie notowań na jednym rynku pozagiełdowym - cenę bieżącą ustaloną w tym systemie notowań, w którym wolumen obrotów był największy

Zdematerializowane papiery wartościowe nienotowane na rynku regulowanym oraz w alternatywnym systemie obrotu należące do klientów, zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Millennium DM, wycenia się według wartości nominalnej. Papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, przechowywane przez Millennium DM w formie dokumentu zapisywane w ewidencji domu maklerskiego, wycenia się według wartości nominalnej. Prezentacja wartościowa instrumentów finansowych klientów znajduje się w pkt 4.22 „Instrumenty finansowe klientów” niniejszego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania warunkowe

Millennium DM przyznaje limity kredytowe wnoszącym klientom, które są regulowane w procedurze „Odroczony Termin Płatności – zasady monitorowania zleceń” – (OTP).

Limit posiada dwa wymiary:

- a) Udziały odroczonej części transakcji w całości zawieranej transakcji (przykładowo, OTP 30% oznacza, że klient zawierając transakcje OTP musi w momencie zawarcia transakcji posiadać pokrycie w postaci środków pieniężnych na poziomie nie mniejszym niż 30% całkowitej wartości transakcji).
- b) Wysokość limitu (wartościowe ograniczenie wartości transakcji zawieranej na OTP).

Limity przyznawane są w zależności od wyników jakościowej analizy klienta i nie można przekroczyć odgórnie zaakceptowanej kwoty.

Na udzielone zobowiązania warunkowe składają się zobowiązania klientów w formie udzielonych niewykorzystanych limitów na transakcje z odroczonym terminem płatności. W Millennium DM ewidencjonowane

jako pozycje pozabilansowe są przyznane limity OTP. W celu wyliczenia wartości niewykorzystanych limitów OTP, dokonuje się kompensacji tej kwoty z wartością udzielonych wykorzystanych limitów OTP - prezentowanych w bilansie. Zobowiązania te nie są ujmowane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Millennium DM.

Aktywa warunkowe

Zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, wraz z dalszymi zmianami, dalej zwana „Ustawą”) Millennium DM jest uczestnikiem obowiązkowego Systemu Rekompensat. System Rekompensat tworzy i prowadzi Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Celem Systemu Rekompensat jest zabezpieczenie aktywów przechowywanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych klientów domów maklerskich i banków prowadzących rachunki papierów wartościowych, w przypadku ich utraty, na zasadach określonych w Ustawie.

System Rekompensat jest tworzony z wpłat jego uczestników oraz z pożytków wypracowanych z tych wpłat. Wysokość wpłat do Systemu Rekompensat ustala Krajowy Depozyt na zasadach określonych w Ustawie. Wpłaty wniesione do Systemu Rekompensat mogą zostać zwrócone domowi maklerskiemu tylko w przypadku, gdy zostanie on zwolniony z uczestnictwa w systemie rekompensat (zaprzestanie działalności określonej w decyzji o cofnięciu, uchylenie zezwolenia na działalność maklerską lub wygaśnięcie zezwolenia) i pod warunkiem, iż wcześniej środki te nie zostały wykorzystane zgodnie z ich przeznaczeniem.

Struktura środków pieniężnych do Sprawozdania z przepływów pieniężnych

Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

- działalność operacyjna- obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez Millennium DM, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a niebędące działalnością inwestycyjną lub finansową,
- działalność inwestycyjna- obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych niesklasyfikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych,
- działalność finansowa- obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania, w szczególności dotyczy wypłaty dywidendy, operacji związanych z zaciągnięciem pożyczek, płaconych odsetek, darowizn.

VII. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Przychody

1.1 Przychody z tytułu prowizji

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Prowizje z tytułu pośredniczenia w transakcjach kupna / sprzedaży instrumentów finansowych na rynku regulowanym	11 771	5 639
> od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	11 755	5 639
- akcje	10 879	5 195
- kontrakty	578	405
- obligacje	23	26
- certyfikaty	274	13
- prawa poboru	1	-
> z tytułu oferowania maklerskich instrumentów finansowych	16	-
Razem prowizje z działalności maklerskiej	11 771	5 639

1.2 Pozostałe przychody

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Pozostałe przychody z działalności maklerskiej	3 628	3 989
> z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	693	670
> z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	148	165
> z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	2 110	2 315
> przychody z tytułu Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji	49	102

Pozostałe przychody z działalności maklerskiej c.d.	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
> pozostałe	628	737
- z tytułu pełnienia funkcji animatora	173	156
- z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa Millennium TFI S.A.	0	0
- z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa ESALIANS	5	58
- z tytułu obsługi spółek parterowych	19	23
- z tytułu kredytów na zakup papierów wartościowych	1	2
- inne	430	498
Pozostałe przychody operacyjne	142	145
> rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	40	43
> zwrot kosztów z tytułu wypłaty odszkodowań klientom w latach ubiegłych	4	4
> inne	98	98
Razem pozostałe przychody	3 770	4 134

2. Koszty

2.1 Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Oplaty na rzecz GPW, BondSpot oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	(3 233)	(2 144)
> GPW	(1 934)	(1 347)
> BondSpot	(20)	(20)
> KDPW	(944)	(560)
> KDPW_CCP	(335)	(217)
Prowizje i inne opłaty	(125)	(222)
	(3 358)	(2 366)

2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Wynagrodzenia	(6 793)	(6 982)
Premie	(424)	(497)
Ubezpieczenia społeczne i inne składki	(1 159)	(1 148)
Świadczenia na rzecz pracowników	(212)	(324)
> rezerwy na odprawy emerytalne	(100)	(94)
> pozostałe	(112)	(230)
	(8 589)	(8 951)

W badanym okresie Millennium DM dokonał wpłat składki PPK, finansowanej przez pracodawcę, w kwocie 79 tys.zł.

2.3 Amortyzacja

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(596)	(632)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(8)	(6)
	(604)	(638)

2.4 Pozostałe koszty

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Koszty usług obcych:	(3 895)	(3 833)
usługi informatyczne	(2 968)	(2 794)
usługi księgowe	(291)	(303)
usługi łączności	(25)	(27)
usługi poczty	(222)	(225)
usługi pozostałe	(390)	(484)

Pozostałe koszty c.d.

Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	(1)	-
Zużycie materiałów i energii	(230)	(271)
Koszty wpłat do Systemu Rekompensat	(287)	(297)
Koszty z tytułu odpisów aktualizujących należności	(92)	(108)
Pozostałe	(409)	(426)
	(4 915)	(4 935)

3. Wynik z operacji finansowych

3.1 Przychody z dywidend

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych	18 400	2 800
Dywidendy otrzymane pozostałe	17	27
	18 417	2 827

Kwota 18 400 tys. zł dotyczy dywidendy otrzymanej od jednostki zależnej Millennium TFI S.A. za 2019 rok.

3.2 Przychody finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody odsetkowe z tytułu środków pieniężnych	670	1 545
Przychody odsetkowe z tytułu transakcji zakupu papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	9
Przychody z tytułu transakcji zakupu papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	61	158
Przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych	1 519	702
Pozostałe	1	-
	2 251	2 414

3.2.1 Przychody odsetkowe z tytułu środków pieniężnych

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Odsetki od środków pieniężnych wpłaconych przez klientów	661	1 451
Odsetki od środków pieniężnych własnych	9	94
	670	1 545

4 Koszty finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Odsetki	(208)	(679)
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	38	3
Pozostałe	(1 893)	(705)
	(2 063)	(1 381)

4.1 Odsetki

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Odsetki od środków pieniężnych wpłaconych przez klientów	(106)	(571)
Odsetki od leasingu finansowego	(102)	(108)
Pozostałe	-	-
	(208)	(679)

4.2 Wynik z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Korekty aktualizujące wartość	11	(1)
Zysk/Strata na sprzedaży	28	4
	38	3

4.3 Pozostałe

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zapłacone prowizje bankowe	(10)	(12)
Ujemne różnice kursowe	(1 883)	(692)
	(1 893)	(705)

5 Podatek dochodowy od osób prawnych

5.1 Podatek dochodowy

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek dochodowy bieżący	(3)	(5)
Podatek dochodowy odroczony	483	1 314
Korekta podatku dochodowego dotycząca lat ubiegłych	(4)	-
	476	1 309

5.2 Uzgodnienie efektywnej stawki

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem	15 666	(4 282)
> Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową (19%)	(2 977)	814
> Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	(39)	(37)
> Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)	3 499	537
- w tym dywidenda	3 499	537
Podatek od dywidendy	(3)	(5)
Efektywna stawka podatkowa	3,06%	-30,56%
> Różnica przejściowa wynikająca z podatku odroczonego wykazana w rachunku zysków i strat	124	6
Aktywowanie straty podatkowej	359	1 314
Korekta straty z lat ubiegłych	(4)	-
Razem bieżące obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	479	1 320

5.3 Kalkulacja podatku bieżącego

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem	15 666	(4 282)
> Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	207	193
> Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)	(18 417)	(2 827)
- w tym dywidenda	(18 417)	(2 827)
> Różnice przejściowe	653	32
Strata podatkowa	(1 891)	(6 884)
> Aktywowanie straty podatkowej	(359)	1 309
> Korekta straty podatkowej z lat ubiegłych	4	-
Podatek od dywidendy	(3)	(5)
Podatek dochodowy bieżący	(3)	(5)

6 Rzeczowe aktywa trwale

	31.12.2020	31.12.2019
Ewidencja bilansowa	4 632	5 131
> majątek własny	333	295
> majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	4 300	4 836

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

	Prawo do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
Wartość bilansowa brutto					
B.O. 01.01.2020	4 600	4 277	854	94	9 825
Zwiększenia:	-	148	-	-	148
> zakup	-	148	-	-	148
Zmniejszenia:	-	-	(71)	-	(71)
> likwidacja	-	-	(71)	-	(71)
> przeniesienie z inwestycji	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2020	4 600	4 425	783	94	9 902

Skumulowana amortyzacja (umorzenie)

Wartość bilansowa brutto					
B.O. 01.01.2020	(409)	(4 009)	(209)	(67)	(4 694)
Zwiększenia:	(409)	(104)	(78)	(6)	(597)
> odpisy amortyzacyjne	(409)	(104)	(78)	(6)	(597)
Zmniejszenia:	-	-	21	-	21
> sprzedaż	-	-	-	-	-
> likwidacja	-	-	21	-	21
B.Z. 31.12.2020	(818)	(4 113)	(266)	(73)	(5 270)

Wartość bilansowa netto

B.O. 01.01.2020	4 191	267	645	27	5 131
B.Z. 31.12.2020	3 782	311	518	21	4 632

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

	Prawo do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto					
B.O. 01.01.2019	-	5 256	854	94	6 204
Zwiększenia:	4 600	71	-	-	4 671
> <i>zakup</i>	4 600	71	-	-	4 671
Zmniejszenia:	-	(1 050)	-	-	(1 050)
> <i>likwidacja</i>	-	(1 043)	-	-	(1 043)
> <i>przeniesienie z inwestycji</i>	-	(7)	-	-	(7)
B.Z. 31.12.2019	4 600	4 277	854	94	9 825

Skumulowana amortyzacja (umorzenie)

	Prawo do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto					
B.O. 01.01.2019	-	(4 914)	(129)	(61)	(5 104)
Zwiększenia:	(409)	(138)	(80)	(6)	(633)
> <i>odpisy amortyzacyjne</i>	(409)	(138)	(80)	(6)	(633)
Zmniejszenia:	-	1 043	-	-	1 043
> <i>sprzedaż</i>	-	-	-	-	-
> <i>likwidacja</i>	-	1 043	-	-	1 043
B.Z. 31.12.2019	(409)	(4 009)	(209)	(67)	(4 694)

Wartość bilansowa netto

B.O. 01.01.2019	-	341	725	33	1 099
B.Z. 31.12.2019	4 191	267	645	27	5 131

Millennium DM jest leasingobiorcą w umowach leasingu finansowego, zawartych z podmiotami powiązаныmi Bankiem Millennium S.A. oraz Millennium Leasing Sp. z o.o. Środki używane w ramach leasingu finansowego zaliczane są do majątku Domu maklerskiego, który z tego tytułu dokonuje odpisów amortyzacyjnych.

Przedmiotem zawartej umowy z Bankiem Millennium jest prawo do użytkowania powierzchni biurowej, którą zgodnie z MSSF 16 Spółka rozpoznała jako leasing. W pozycji Środki transportu, Dom Maklerski rozpoznaje samochody, które zgodnie z umową leasingu finansowego stanowią wartość zabezpieczenia wobec Millennium Leasing Sp. z o.o.

7 Środki trwale nieamortyzowane

W 2020 r. Millennium DM nie korzystał ze środków trwałych, nie podlegających odpisom amortyzacyjnym.

8 Wartości niematerialne

	31.12.2020	31.12.2019
Ewidencja bilansowa	242	12
> nabyte koncesje i patenty	4	12
> zaliczki na wartości niematerialne	238	-

Zmiana stanu wartości niematerialnych za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
	Oprogramowanie komputerowe			
Wartość bilansowa brutto				
B.O. 01.01.2020	5 906	1 771	-	5 906
Zwiększenia:	-	-	238	238
> zakup	-	-	238	238
Zmniejszenia:	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2020	5 906	1 771	238	6 144
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)				
B.O. 01.01.2020	(5 894)	(1 771)	-	(5 894)
Zwiększenia:	(8)	-	-	(8)
> odpisy amortyzacyjne	(8)	-	-	(8)
Zmniejszenia:	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2020	(5 902)	(1 771)	-	(5 902)
Wartość bilansowa netto				
B.O. 01.01.2020	12	-	-	12
B.Z. 31.12.2020	4	-	238	242

Zmiana stanu wartości niematerialnych za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
	Oprogramowanie komputerowe			
Wartość bilansowa brutto				
B.O. 01.01.2019	5 892	1 771	-	5 892
Zwiększenia:	14	-	14	28
> zakup	14	-	14	28
> przejęcie z inwestycji	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	(14)	(14)
> przejęcie z inwestycji	-	-	(14)	(14)
B.Z. 31.12.2019	5 906	1 771	-	5 906
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)				
B.O. 01.01.2019	(5 888)	(1 771)	-	(5 888)
Zwiększenia:	(6)	-	-	(6)
> odpisy amortyzacyjne	(6)	-	-	(6)
Zmniejszenia:	-	-	-	-
> likwidacja	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2019	(5 894)	(1 771)	-	(5 894)
Wartość bilansowa netto				
B.O. 01.01.2019	3	-	-	3
B.Z. 31.12.2019	12	-	-	12

9 Inwestycje w jednostkach zależnych

Struktura inwestycji w jednostkach zależnych

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Liczba akcji	Posiadana liczba głosów w %	Wartość nabycia akcji	Wartość księgowa akcji
Millennium TFI S.A.	Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie	103 000	100	10 650	10 650

Udziały Millennium TFI S.A. wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	10 650	10 650
> zwiększenia	-	-
> zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	10 650	10 650

W badanym okresie inwestycje w jednostkach zależnych nie uległy zmianie.

W opinii Zarządu zagregowany poziom ryzyka związanego z inwestycją w Millennium TFI jest całkowicie pokryty dostępnymi funduszami. Inwestycja jest inwestycją długoterminową, a dotychczasowa sytuacja biznesowa Millennium TFI ze szczególnym uwzględnieniem dostępu do sieci dystrybucji Banku Millennium S.A., zapewniła i zapewni w przyszłości pozytywne wyniki. Ryzyko strat poniesionych przez Millennium TFI i potencjalny negatywny wpływ na wyniki Millennium DM uważany jest za znikomy. Spółka Millennium TFI prowadzi swoją działalność na terytorium Polski.

Informacje dotyczące jednostki zależnej - Millennium TFI S.A.

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny	49 892	43 430
<i>Kapitał zakładowy</i>	10 300	10 300
<i>Zyski zatrzymane</i>	39 535	33 138
> w tym wynik bieżącego roku	24 797	18 433
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	57	(8)
Suma bilansowa	62 014	53 240

10 Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	16 251	13 889
	16 251	13 889

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody stanowią obligacje Skarbu Państwa o wartości 15 930 tys. zł oraz akcje GPW w wysokości 321 tys. zł.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody wg terminów zapadalności

	31.12.2020	31.12.2019
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 930	13 614
- termin nieokreślony	321	275
Razem:	16 251	13 889

11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

31.12.2020

<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</i>	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto</i>
Rezerwa na odprawy emerytalne i inne	162	-	162
Rezerwa na wynagrodzenia dla pracowników	14	-	14
Aktywowana strata podatkowa	1 911		1 911
Wycena aktywów inwestycyjnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	38	(60)	(22)
Pozostałe rezerwy	464	(37)	427
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku, netto</i>	2 590	(97)	2 493

31.12.2019

<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</i>	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto</i>
Rezerwa na odprawy emerytalne i inne	143	-	143
Rezerwa na wynagrodzenia dla pracowników	17	-	17
Aktywowana strata podatkowa	1 557	-	1 557
Wycena aktywów inwestycyjnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	36	(51)	(14)
Pozostałe rezerwy	359	(39)	319
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku, netto</i>	2 112	(90)	2 022

<i>Zmiany z tytułu różnic przejściowych</i>	01.01.2020	<i>Zmiany odnoszone na wynik finansowy</i>	<i>Zmiany odnoszone na całkowite dochody</i>	31.12.2020
Rezerwa na odprawy emerytalne i inne	143	19		162
Rezerwa na wynagrodzenia dla pracowników	17	(3)		14
Aktywowana strata podatkowa	1 557	354		1 911
Wycena aktywów inwestycyjnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	(14)		(8)	(22)
Pozostałe rezerwy	319	108		427
Zmiana netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 022	478	(8)	2 493

<i>Zmiany z tytułu różnic przejściowych</i>	01.01.2019	<i>Zmiany odnoszone na wynik finansowy</i>	<i>Zmiany odnoszone na całkowite dochody</i>	31.12.2019
Rezerwa na odprawy emerytalne i inne	129	14		143
Rezerwa na wynagrodzenia dla pracowników	21	(4)		17
Aktywowana strata podatkowa	249	1 308		1 557
Wycena aktywów inwestycyjnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	(42)	-	28	(14)
Pozostałe rezerwy	324	(5)		319
Zmiana netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	681	1 313	28	2 022

<i>Zmiany podatku odroczonego</i>	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Rezerwa na odprawy emerytalne i inne	19	14
Rezerwa na wynagrodzenia dla pracowników	(3)	(4)
Aktywowana strata podatkowa	354	1 308
Pozostałe rezerwy	108	(5)
Pozostałe	-	-
<i>Zmiany z tytułu podatku odroczonego odniesione na wynik</i>	478	1 313
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	16	2
Zyski /(straty) aktuarialne	(8)	26
<i>Wycena aktywów inwestycyjnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny</i>	8	28

W roku 2020 Millennium DM rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące poniesionej straty podatkowej za rok 2020 w kwocie 359 tys. zł, za rok 2019 w kwocie 1 303 tys. zł. oraz za rok 2017 w kwocie 249 tys. zł.

Spółka może odliczyć stratę podatkową w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych. Wysokość odliczenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50 % kwoty tej straty.

Bazując na zapisach MSR 12 Millennium DM dokonał kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

12 Środki pieniężne

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz pozostałe	183 462	135 809
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	15 595	7 146
	199 057	142 955

Środki pieniężne wg terminów zapadalności

Środki pieniężne klientów

	31.12.2020	31.12.2019
Bieżące	660	558
Do 1 miesiąca	182 802	135 250
Odsetki	-	1
Razem:	183 462	135 809

Środki pieniężne własne

	31.12.2020	31.12.2019
Bieżące	559	593
Do 1 miesiąca	15 035	6 552
Odsetki	-	1
Razem:	15 595	7 146

Środki pieniężne - według struktury walutowej

	31.12.2020	31.12.2019
W walucie polskiej	198 337	142 381
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	720	574
> waluta CZK	120	108
> waluta EUR	425	360
> waluta USD	172	99
> pozostałe waluty	3	7
Razem:	199 057	142 955

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych, krótkoterminowe lokaty bankowe oraz środki pieniężne w drodze tj. wpłaty i wypłaty środków pieniężnych klientów w drodze między różnymi rachunkami bankowymi. Do pozycji tej zalicza się odsetki naliczone od środków pieniężnych i depozytów.

Środki pieniężne klientów są deponowane na rachunkach bankowych prowadzonych dla Millennium DM odrębnie od środków pieniężnych własnych. Millennium DM może otwierać lokaty terminowe, których przedmiotem są środki pieniężne klientów, czyli środki pieniężne wpłacone przez klientów Millennium DM na rachunki inwestycyjne. Środki pieniężne klientów stanowią środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Środki pieniężne klientów wyrażone w walutach obcych wykazuje się w złotych po przeliczeniu według kursu średniego danej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego.

13 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	245	761
> Aktywa finansowe z działalności animatora	245	761
	245	761

<i>Aktywa finansowe z działalności animatora</i>	31.12.2020	31.12.2019
<i>Akcje</i>	245	210
> SKYLINE	-	-
> WIELTON	24	24
> SELENA	17	16
> GREMI MEDIA	8	7
> EUROTEL	10	25
> DEKPOL	14	40
> LOKUM	9	27
> ZAMET	12	15
> PZU	97	29
> KGHM	46	29
> ELZAB	7	-

	-	551
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		
> BANK MILLENNIUM S.A.	-	551
> LZMO	-	-
	<hr/>	<hr/>
<i>Razem działalność animatora</i>	245	761
	<hr/>	<hr/>

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe instrumenty finansowe sklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu tj. nabyte przez Millennium DM w ramach pełnienia funkcji animatora oraz dealera na GPW. Instrumenty te zostały nabyte w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z działalnością Animatora Millennium DM stosuje całkowity limit, będący wyznaczonym przez Zarząd limitem środków finansowych wydzielonych na wykonywanie zadań animatora rynku i animatora emitenta. Dodatkowo wyznaczone są progi dopuszczalnego zaangażowania w stosunku do całkowitego limitu oraz wartość progowa dopuszczalnego spadku wartości akcji. Ryzyko to jest uwzględniane w kalkulacji wymogu całkowitego.

Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2020	31.12.2019
	<hr/>	<hr/>
Stan na początek okresu	761	535
> Zwiększenia	24 131	16 595
- <i>zakup</i>	23 933	16 504
- <i>zysk ze sprzedaży</i>	199	98
- <i>zwyżka wartości</i>	6	(1)
- <i>odsetki</i>	(7)	(6)
> Zmniejszenia	24 647	16 369
- <i>sprzedaż</i>	24 480	16 275
- <i>strata ze sprzedaży</i>	172	93
- <i>zniżka wartości</i>	(5)	1
	<hr/>	<hr/>
Stan na koniec okresu	245	761
	<hr/>	<hr/>

14 Należności udzielone

	31.12.2020	31.12.2019
Należności od klientów z tytułu:	13 964	4 241
> <i>zawartych, a nie rozliczonych transakcji na rachunek klienta</i>	13 657	3 836
> <i>należności z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności</i>	308	405
Należności z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji od klientów nie posiadających rachunków inwestycyjnych	979	407
Od domów i biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji	254	1 766
Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych:	11 449	5 734
> <i>z tytułu udziałów wniesionych w funduszu rozliczeniowym</i>	5 105	1 887
> <i>z tytułu depozytów zabezpieczających</i>	5 536	3 196
> <i>pozostałe</i>	808	651
Stan na koniec okresu	26 646	12 148

Należności z tytułu zawartych, a nie rozliczonych transakcji na rachunek klienta prezentują wartość transakcji kupna instrumentów finansowych z tytułu ostatnich trzech sesji. W badanym okresie nastąpił wzrost należności udzielonych, na które złożyły się należności od klientów z tytułu zawartych a nierozliczonych umów oraz należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Należności udzielone wg terminów zapadalności na dzień 31.12.2020r.

	Należności od klientów	Należności z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji od klientów nie posiadających rachunków inwestycyjnych	Od domów i biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	Razem
- do 1 miesiąca	13 964	979		6 344	21 287
- termin nieokreślony			254	5 105	5 359
	13 964	979	254	11 449	26 646

Należności i pożyczki udzielone wg terminów zapadalności na dzień 31.12.2019r.

	Należności od klientów	Należności z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji od klientów nie posiadających rachunków inwestycyjnych	Od domów i biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji	Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	Razem
- do 1 miesiąca	4 241	407		3 847	8 495
- termin nieokreślony			1 766	1 887	3 653
	4 241	407	1 766	5 734	12 148

Należności od KDPW stanowią wpłaty wniesione przez Millennium DM do Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji: Giełdowych, Terminowych i BondSpot, oraz depozyty zabezpieczające.

Millennium DM jest zobowiązany do wnoszenia wpłat do Funduszy Gwarantowania Rozliczeń Transakcji na rynku giełdowym, terminowym oraz BondSpot. Wpłaty te podlegają codziennej aktualizacji, natomiast przychody i koszty są naliczane w okresach miesięcznych i w sprawozdaniu prezentowane odpowiednio jako pozostałe przychody z działalności maklerskiej lub koszty z tytułu opłat i prowizji. Termin wymagalności tych należności jest niemożliwy do ustalenia, gdyż są to wpłaty wniesione w celu zabezpieczenia transakcji rynkowych, a ich wysokość zależy od obrotu na rynkach regulowanych.

15 Pozostałe aktywa

	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności	214	232
Rozliczenia międzyokresowe czynne	272	222
	486	454

Pozostałe aktywa według terminów zapadalności

	31.12.2020	31.12.2019
- do roku	214	232
- powyżej roku	272	222
Razem:	486	454

Pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności (wartość brutto)	661	627
<i>w tym należności przeterminowane</i>	447	395
Odpisy aktualizujące wartość należności	(447)	(395)
Wartość netto	214	232

Millennium DM jako należności przeterminowane prezentuje wszystkie należności przeterminowane powyżej 1 roku.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	(395)	(330)
> Zwiększenia	(2 015)	(1 896)
- <i>utworzenie odpisów aktualizujących na należności przeterminowane</i>	(2 015)	(1 896)
> Zmniejszenia	1 963	1 831
- <i>umorzenie należności przeterminowanych</i>	-	-
- <i>rozwiązanie należności przeterminowanych</i>	1 963	1 831
- <i>splata należności przeterminowanych</i>	-	-
Stan na koniec okresu	(447)	(395)

Zmiany stanów odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych ujmowane są w wyniku finansowym odpowiednio w *Pozostałych kosztach* i *Pozostałych przychodach*.

16 Kapitał własny

16.1 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Millennium DM (stanowiący jednocześnie kapitał podmiotu dominującego Banku Millennium S.A.) wynosi 16 500 tys. zł i dzieli się na 1 650 000 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda, co prezentuje poniższa tabela:

Struktura własności kapitału zakładowego

	<i>Ilość akcji (sztuki)</i>	<i>Wartość nominalna 1 udziału</i>	<i>Wartość udziałów</i>	<i>% akcji</i>
<i>Bank Millennium S.A.</i>	1 650 000	10	16 500	100%
Razem	1 650 000	10	16 500	100%

Kapitał zakładowy Millennium DM wynosi 16 500 tys. zł i dzieli się na 1 650 000 równych i niepodzielnych akcji imiennych. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 10 zł.

Kapitał zakładowy stanowi część kapitału wpłaconego 3 000 tys. zł i wniesionego aportem 13 500 tys. zł. Akcje stanowią odpowiednio akcje nieuprzywilejowane następujących serii:

- 1 350 000 akcji serii A;
- 100 000 akcji serii B,
- 100 000 akcji serii C,
- 100 000 akcji serii D.

16.2 Zyski zatrzymane

	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Niepodzielony wynik</i>	<i>Razem</i>
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2020r.	20 494	(2 973)	17 521
> podział zysku, w tym	(2 973)	2 973	-
- wypłata dywidendy dla Akcjonariusza	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	(2 973)	2 973	-
> wynik netto bieżącego okresu	-	16 142	16 142
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2020 r.	17 521	16 142	33 663

	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Niepodzielony wynik</i>	<i>Razem</i>
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2019 r.	15 873	9 621	25 494
> podział zysku, w tym	4 621	(9 621)	(5 000)
- wypłata dywidendy dla Akcjonariusza	-	(5 000)	(5 000)
- przeniesienie na kapitał zapasowy	4 621	(4 621)	-
> wynik netto bieżącego okresu	-	(2 973)	(2 973)
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2019 r.	20 494	(2 973)	17 521

16.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny Millennium Domu Maklerskiego S.A. powstaje w rezultacie rozpoznania:

- ✓ efektu wyceny (według wartości godziwej) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (akcje GPW i obligacje Skarbu Państwa) w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. Wyksięgowanie niniejszych wartości z kapitału z aktualizacji wyceny następuje w momencie wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części wycenianych aktywów lub w momencie rozpoznania utraty wartości (efekt wyceny jest wtedy odnoszony do wyniku finansowego).

- ✓ zysków / (strat) aktuarialnych w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. W kapitale z aktualizacji wyceny, ujmowane są zyski lub straty wynikające z dyskontowania przyszłych zobowiązań powstałych z tytułu utworzonej rezerwy na odprawy emerytalne. Niniejsze wartości nie podlegają przeksięgowaniu do rachunku zysków i strat.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2020	31.12.2019
Efekt wyceny brutto	116	74
<i>w tym zyski i straty aktuarialne</i>	<i>(201)</i>	<i>(160)</i>
Podatek odroczoney	(22)	(15)
<i>Efekt wyceny netto</i>	94	59

Kapitał z aktualizacji wyceny za okres 01.01.2020r. - 31.12.2020r.

	<i>Wartość brutto</i>	<i>Podatek odroczoney</i>	<i>Razem</i>
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	74	(14)	60
Zmiana w okresie	42	(8)	34
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	116	(22)	94

Kapitał z aktualizacji wyceny za okres 01.01.2019r. - 31.12.2019r.

	<i>Wartość brutto</i>	<i>Podatek odroczoney</i>	<i>Razem</i>
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	220	(42)	178
Zmiana w okresie	(146)	27	(119)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	74	(15)	59

17 Leasing

17.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Millennium DM jest leasingobiorcą w umowach leasingu finansowego, zawartych z podmiotami powiązаныmi Bankiem Millennium S.A. oraz Millennium Leasing Sp. z o.o.

Millennium DM rozpoznaje środki używane w ramach leasingu finansowego jako aktywa trwałe.

Przedmioty leasingu zaliczane są do majątku korzystającego, który z tego tytułu dokonuje odpisów amortyzacyjnych.

Przedmiotem zawartej umowy z Bankiem Millennium jest prawo do użytkowania powierzchni biurowej, która zgodnie z MSSF 16 dotyczy leasingu. Spółka w myśl nowego standardu ujmuje zobowiązania leasingowe równe bieżącej wartości zdyskontowanych, niezapłaconych jeszcze płatności leasingowych oraz aktywa równe zobowiązaniom. Wartość bilansowa netto dla posiadanych praw do użytkowania na dzień 31.12.2020 r. wynosi 3 782 tys. zł a zobowiązanie z tytułu umowy wynosi 4 659 tys. zł.

Przedmiotem zawartych umów leasingu finansowego z Millennium Leasing Sp. z o.o. są środki transportu. Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r. dla posiadanych środków transportu w leasingu wynosi 518 tys. zł. zobowiązanie (netto) z tytułu umowy leasingu wynosi 518 tys. zł. Millennium Dom Maklerski zgodnie z umową ma prawo do przedłużenia umowy lub nabycia przedmiotu leasingu za cenę określona w umowie. W przypadku przedłużenia umowy Millennium DM zobowiązany jest przyjąć wartość resztową wymienioną w umowie jako podstawę do obliczenia wysokości rat w okresie przedłużenia. W przypadku sprzedania przedmiotu leasingu osobie trzeciej za niższą cenę, Millennium DM jest zobowiązany zapłacić leasingodawcy kwotę nie wyższą niż różnica między ceną zapłaconą określoną przez osobę trzecią a ceną określoną w umowie leasingu.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania (brutto) z tytułu umów leasingu	5 555	5 792
Niezrealizowane koszty finansowe	(378)	(444)
<i>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</i>	5 177	5 348

Zobowiązania (brutto) z tytułu umów leasingu wg terminów zapadalności

	31.12.2020	31.12.2019
- do roku	563	583
- od roku do pięciu lat	3 172	3 022
- powyżej pięciu lat	1 820	2 187
<i>Razem:</i>	5 555	5 792

Zobowiązania (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności

	31.12.2020	31.12.2019
- do roku	484	488
- od roku do pięciu lat	2 922	2 750
- powyżej pięciu lat	1 771	2 110
Razem:	5 177	5 348

17.2 Umowy najmu

Millennium DM posiada umowy podnajmu powierzchni biurowej, które w myśl zapisów MSSF 16 nie są ujmowane jako leasing, ze względu na brak określonego okresu leasingu. Są to umowy zawarte na czas nieokreślony z możliwością ich wypowiedzenia.

Dodatkowo Millennium DM wyodrębnia z umowy leasingowej elementy nieleasingowe, czyli płatności które nie są związane z wynagrodzeniem za korzystanie ze składnika aktywów, a tylko dotyczą wynagrodzenia za dostawę usług dodatkowych.

Całkowite zobowiązania z tytułu umowy najmu

	31.12.2020	31.12.2019
Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów najmu	222	222
	222	222

Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów najmu dla poniższych okresów

	31.12.2020	31.12.2019
- do roku	222	222
Razem:	222	222

18 Rezerwy

	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowa rezerwa na odprawy emerytalne	918	791
	918	791

Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2020 r Millennium Dom Maklerski S.A. nie był stroną spraw spornych.

Rezerwa na odprawy emerytalne

Rezerwa na odprawy emerytalne stanowi długoterminowe świadczenie pracownicze. Koszty rezerw utworzonych oraz rozwiązanych w roku 2020 zostały zaprezentowane w nocie 2.2 „Koszty świadczeń pracowniczych”. Pracownikom Millennium DM przysługuje jednorazowa odprawa pieniężna w przypadku rozwiązania stosunku pracy w związku z przejściem na emeryturę.

Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. W odniesieniu do świadczeń pracowniczych, takich jak premie dla wyższej kadry kierowniczej, premie dla pracowników, Zarząd Banku dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Komitetu Personalnego Zarządu Banku lub Komitetu Personalnego Rady Nadzorczej Banku.

19 Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania wobec klientów z tytułu zdeponowanych środków pieniężnych	199 217	143 262
Zobowiązania z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji od klientów nie posiadających rachunków inwestycyjnych	1 527	2 261
Wpłaty wniesione przez klientów z tytułu zapisów na rynku pierwotnym	110	115
	200 854	145 638

W badanym okresie wzrosły również zobowiązania krótkoterminowe, głównie zobowiązania wobec klientów z tytułu zdeponowanych środków pieniężnych.

Zobowiązania wobec wg terminów zapadalności

	31.12.2020	31.12.2019
<i>do 1 miesiąca</i>	200 854	145 638
Razem:	200 854	145 638

Zobowiązania wobec klientów- według struktury walutowej

	31.12.2020	31.12.2019
W walucie polskiej	200 229	145 104
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	625	534
> waluta CZK	119	107
> waluta EUR	367	345
> waluta USD	135	77
> waluty pozostałe	4	5
Razem:	200 854	145 638

20 Zobowiązania wobec domów maklerskich i biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji

	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu zawartych transakcji	952	-
	952	-

Zobowiązania wobec domów maklerskich i biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji wg terminów zapadalności

	31.12.2020	31.12.2019
<i>do 1 miesiąca</i>	952	-
Razem:	952	-

21 Pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu podatków innych niż podatek bieżący	354	305
Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	64	150
Zobowiązania wobec GPW i BondSpot	91	56
Rozliczenia międzyokresowe	618	606
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne	134	120
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	105	165
Pozostałe	1 177	763
	2 544	2 165

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań na dzień 31.12.2020

	Rozliczenia międzyokresowe	Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopow	Razem
Stan na początek okresu	605	121	165	891
> Zwiększenia	4 855	14	-	4 869
- utworzenie rezerwy	4 855	14	-	4 869
> Zmniejszenia	(4 843)	-	(60)	(4 903)
- rozwiązanie rezerwy	(187)	-	(57)	(244)
- wykorzystanie rezerwy	(4 656)	-	(3)	(4 659)
Stan na koniec okresu	617	135	105	857

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań na dzień 31.12.2019

	Rozliczenia międzyokresowe	Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopow	Razem
Stan na początek okresu	1 571	45	126	1 742
> Zwiększenia	4 128	94	39	4 262
- utworzenie rezerwy	4 128	94	39	4 262
> Zmniejszenia	(5 094)	(18)	-	(5 112)
- rozwiązanie rezerwy	(855)	-	-	(855)
- wykorzystanie rezerwy	(4 239)	(18)	-	(4 257)
Stan na koniec okresu	605	121	165	891

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Rezerwy na niewykorzystane urlopy traktowane są jako krótkoterminowe prezentowane w Pozostałych zobowiązaniach. Sposób wyliczenia świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom MDM został przedstawiony w przyjętych zasadach rachunkowości w pkt. 4.14. „Świadczenia pracownicze”.

22.1 Pozostałe

	31.12.2020	31.12.2019
Fundusze specjalne	74	64
Z tytułu ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych składek	150	140
Wobec jednostek powiązanych	269	151
Inne	685	408
	1 177	763

VIII. DYWIDENDA

Millennium Dom Maklerski za rok obrotowy 2019r. nie przekazał dywidendy do jednostki dominującej z powodu straty. W dniu 31.03.2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Millennium Domu Maklerskiego S.A. podjęło Uchwałę nr 11/20 w sprawie straty za rok obrotowy 2019.

Strata za rok obrotowy 2019 zostanie pokryta z kapitału zakładowego Spółki.

- pokrycie straty z kapitału zapasowego Spółki w kwocie 2 973 053,98 zł.

IX. WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest ich wartość rynkowa, która jest możliwa do otrzymania w przypadku sprzedaży aktywa lub do zapłaty w przypadku transferu zobowiązania w korzystnej dla obu stron transakcji rynkowej (cena wyjścia). W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa wzięta bezpośrednio z kwotowań aktywnego rynku (marking-to-market) nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych (marking-to-model). Przepływy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczone zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stop procentowych, jak i marż. Zgodnie z MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych, a mianowicie:

- 1 – wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku);
- 2 – modele wyceny wykorzystujące informacje niestanowiące danych z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;
- 3 – modele wyceny wykorzystujące dane nieobserwowalne (niepochodzące z aktywnego rynku).

Ze względu na krótkie terminy zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań Millennium DM uznaje, że wartość bilansowa tych pozycji odpowiada wartości godziwej.

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe instrumentów wycenianych do wartości godziwej usystematyzowane według zastosowanej techniki określania wartości godziwej. Wartości godziwe aktywów i zobowiązań zostały ustalone w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne z uwzględnieniem stawek rynkowych.

Dane na dzień 31.12.2020r.

AKTYWA	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	245		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	16 251		
Środki pieniężne			199 057
Należności udzielone			26 646
Pozostałe aktywa			486
Zobowiązania z tytułu umów leasingu			5 177
Zobowiązania wobec klientów			200 854
Pozostałe zobowiązania			2 544

Dane na dzień 31.12.2019r.

AKTYWA	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziennej przez wynik finansowy	761		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziennej przez inne całkowite dochody	13 928		
Środki pieniężne			142 955
Należności udzielone			12 148
Pozostałe aktywa			454
Zobowiązania z tytułu umów leasingu			4 944
Zobowiązania wobec klientów			145 638
Pozostałe zobowiązania			2 654

W Millennium DM do wyznaczenia wartości godzinnej wykorzystuje się techniki wyceny oparte o dane w pełni obserwowalne (tzw. kwotowania aktywnego rynku). W związku z tym, zaliczane są do pierwszej kategorii wyceny.

Ze względu na krótkoterminowość pozycji, Millennium DM nie prezentuje zmian wyceny bilansowej do wartości godzinnej.

X. EWIDENCJA POZABILANSOWA

1. Instrumenty finansowe klientów

j

(dane w tys. zł)

	31.12.2020	31.12.2019
Zdematerializowane papiery wartościowe, w tym:	2 292 009	2 273 632
- dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	2 188 765	2 204 544
Inne niż zdematerializowane papiery wartościowe	1 305	3 320
	2 293 314	2 276 952

2. Zobowiązania warunkowe

	31.12.2020	31.12.2019
Limity niewykorzystane	9 057	6 665

Zobowiązania warunkowe są to udzielone niewykorzystane limity na transakcję z odroczonego terminu płatności. Limit ten jest to kompensacja pomiędzy przyznanym udzielonym limitem OTP (ewidencjonowanym na pozabilansie), a wykorzystanym udzielonym limitem OTP prezentowanym w bilansie.

XI. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Millennium DM zaprezentował Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami zawartymi w MSR 7.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w powiązaniu z innymi elementami sprawozdania finansowego dostarcza informacje, które pozwalają na dokonanie oceny zmian w aktywach netto jednostki gospodarczej, struktury finansowej i zdolności wywierania wpływu na wysokość i okres wystąpienia przepływów pieniężnych w odpowiedzi na zmieniające się okoliczności i pojawiające się możliwości.

Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty Millennium DM sklasyfikował następujące aktywa finansowe:

Dane w tys. zł

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz pozostałe	183 462	135 809
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	15 595	7 146
	199 057	142 955

XII. SYSTEM REKOMPENSAT

Millennium DM ujmuje wpłaty wniesione do Systemu Rekompensat za dany rok jako koszty tego roku i ujawnia je w pozycji „Pozostałe koszty”. Na dzień 31 grudnia 2020 r. wysokość udziałów wniesionych przez Millennium DM do Systemu Rekompensat wynosi 6 542 tys. zł., z tego w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. nastąpiło zwiększenie w kwocie 286 tys. zł.

Zmiana stanu wpłat wniesionych do Systemu Rekompensat

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	6 255	5 959
> Zwiększenia	287	297
> Zmniejszenia	(1)	(1)
Stan na koniec okresu	6 541	6 255

Millennium DM, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat zobowiązany jest do wnoszenia rocznych wpłat do systemu w określonej wysokości. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarządza środkami pieniężnymi wpłacanymi do systemu, poprzez lokowanie tych środków w określone instrumenty finansowe. Pożytki uzyskane z tytułu tego zarządzania są przypisywane poszczególnym uczestnikom systemu rekompensat, stosownie do dokonywanych przez nich wpłat. Wartość pożytków według stanu na dzień 31.12.2020 r. jest równa 3 917 tys. zł., z czego w roku 2020 naliczona została kwota w wysokości 69 tys. zł.

XIII. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych pomiędzy następującymi podmiotami:

- Banco Comercial Portugues S.A. (jednostka dominująca najwyższego szczebla),
- Bank Millennium S.A. (jednostka dominująca),
- Millennium TFI S.A. (jednostka zależna),
- Millennium Service Sp. z o.o. (jednostka powiązana),
- Millennium Leasing Sp. z o.o. (jednostka powiązana).

Niżej wymienione transakcje z Bankiem Millennium S.A. wynikają w głównej mierze z prowadzonej działalności maklerskiej. Transakcje zawarte z Millennium TFI S.A. dotyczą dystrybucji jednostek uczestnictwa, z Millennium Leasing Sp. z o.o. dotyczą leasingowanych przez Millennium DM środków transportu, natomiast z Millennium Service Sp. z o.o. dotyczą umowy najmu.

Wszystkie transakcje Millennium DM, zaprezentowanymi poniżej z podmiotami powiązаныmi były przeprowadzone na warunkach znacząco nieodbiegających od warunków rynkowych.

<i>Aktywa i Pasywa</i>	<i>Bank Millennium S.A.</i>	<i>Millennium TFI S.A.</i>	<i>Millennium Leasing Sp. z o. o.</i>
Środki pieniężne	198 993		
Środki trwałe	3 782		518
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78	-	
Pozostałe aktywa	56	-	
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	(4 659)		(518)
Zobowiązania wobec klientów	(993)		
Pozostałe zobowiązania	(281)		
Stan na koniec 31.12.2020 r.	196 976	-	-

<i>Aktywa i Pasywa</i>	<i>Bank Millennium S.A.</i>	<i>Millennium TFI S.A.</i>	<i>Millennium Leasing Sp. z o. o.</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziny przez wynik finansowy	551		
Środki pieniężne	142 926		
Środki trwałe	4 191		645
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	-	
Pozostałe aktywa	46	-	
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	(4 702)		(645)
Zobowiązania wobec klientów	(1 535)		
Pozostałe zobowiązania	(233)		
Stan na koniec 31.12.2019 r.	141 271	-	-

> **Przychody z wzajemnych transakcji**

	<i>Bank Millennium S.A.</i>	<i>Millennium Leasing Sp. z o. o.</i>	<i>Millennium TFI S.A.</i>
Przychody z tytułu prowizji	8		
Pozostałe przychody	1 666	11	-
Przychody finansowe	670		18 400
Stan na koniec 31.12.2020 r.	2 344	11	18 400

W badanym okresie Pozostałe przychody na kwotę 1666 tys. zł składają się głównie z przychodów od Banku Millennium z tytułu zawodowego doradztwa w kwocie 1 480 tys. zł. Przychody finansowe na kwotę 670 tys. zł to głównie przychody z tytułu odsetek w kwocie 227 tys. zł oraz z pozostałych przychodów dotyczących ryczałtu w kwocie 443 tys. zł. Przychody finansowe od Millennium TFI to przychody z tytułu otrzymanej dywidendy.

	<i>Bank Millennium S.A.</i>	<i>Millennium Leasing Sp. z o. o.</i>	<i>Millennium TFI S.A.</i>
Przychody z tytułu prowizji	-		
Pozostałe przychody	1 648	-	-
Przychody finansowe	1 553	-	2 800
Stan na koniec 31.12.2019 r.	3 201	-	2 800

> **Koszty wzajemnych transakcji**

	<i>Bank Millennium S.A.</i>	<i>Millennium Leasing Sp. z o. o.</i>	<i>Millennium Service Sp. z o.o.</i>
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1)		
Koszty najmu i utrzymania budynków	(697)	-	(257)
Koszty finansowe	(83)	(20)	
Pozostałe koszty	(877)	(78)	(10)
Stan na koniec 31.12.2020 r.	(1 658)	(98)	(267)

W badanym okresie Koszty finansowe od Banku Millennium w kwocie 83 tys. zł dotyczą rozliczenia powierzchni biurowej, którą zgodnie z MSSF 16 traktujemy jako leasing. Pozostałe koszty w kwocie 877 tys. zł, dzielą się na amortyzację dotyczącą praw do użytkowania w kwocie 409 tys. zł. oraz usługi obce w kwocie 469 tys. zł.

	<i>Bank Millennium S.A.</i>	<i>Millennium Leasing Sp. z o. o.</i>	<i>Millennium Service Sp. z o.o.</i>
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(56)		
Koszty najmu i utrzymania budynków	(725)	-	(254)
Koszty finansowe	(85)	(25)	
Pozostałe koszty	(909)	(80)	(11)
Stan na koniec 31.12.2019 r.	(1 775)	(105)	(265)

> **Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**

Kluczowy personel kierowniczy to osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki w sposób bezpośredni lub pośredni, w tym Członkowie Zarządu oraz każdy dyrektor (wykonawczy bądź inny) tej jednostki. W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Millennium DM zatrudniał 7 osób kluczowego personelu kierowniczego.

Informacje dotyczące świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego

	31.12.2020	31.12.2019
Świadczenia pracownicze	2 052	2 042
	2 052	2 042

Na pozycję „Świadczenia pracownicze” składają się wynagrodzenia, premie oraz inne świadczenia z tytułu umów o pracę łącznie ze składkami na ubezpieczenie społeczne.

Akcje fantomowe Członków Zarządu Millennium DM

	2020	2019	2018	2017
Data przydzielenia akcji		03.07.2020	23.01.2019	07.02.2018
Ilość akcji (szt.)	-	1 694	2 554	1 244
- przyznana		0	0	0
- odroczone		1 694	2 554	1 244
Wartość na dzień przydzielenia (PLN)	-	35	23	12
- przyznana		-	0	0
- odroczone		35	23	12
Wartość godziwa na 31.12.2020 (PLN)	-	35	19	10

Rachunek Zysków i Strat za 2020 rok został obciążony z tytułu zmiany wartości akcji fantomowych przydzielonych za lata 2017- 2019, rezerwy utworzonej na akcje fantomowe za rok 2020 oraz kosztami ubezpieczeń społecznych wynikającymi z powyższych transakcji.

	31.12.2020	31.12.2019
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat	18	23
	18	23

W odniesieniu do świadczeń pracowniczych, takich jak premie dla wyższej kadry kierowniczej, premie dla pracowników, Zarząd Banku dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Komitetu Personalnego Zarządu Banku lub Komitetu Personalnego Rady Nadzorczej Banku.

XIV. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wyniosło 76 osób, a w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. 81 osób.

XV. WYNAGRODZENIA

	31.12.2020	31.12.2019
Wynagrodzenie wypłacone		
> Członkowie Zarządu	721	735
	721	735

Na pozycję „Wynagrodzenia wypłacone” składają się wynagrodzenia, premie oraz inne świadczenia z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu, które nie są powiększone o składki na ubezpieczenie społeczne.

Rada Nadzorcza nie pobiera wynagrodzeń z tytułu pełnionych funkcji.

XVI. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Jednostką dominującą dla Spółki jest Bank Millennium S.A., z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stanisława Żaryna 2a, dla którego udziałowcem strategicznym jest Banco Comercial Portugues (Millennium BCP).

XVII. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

W 2014 roku Spółka wprowadziła zmiany wynikające z wdrożenia Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (dalej zwanych CRR).

Zarządzanie kapitałem obejmuje obszary zarządzania adekwatnością kapitałową oraz alokację kapitału. Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest zapewnienie bezpieczeństwa (wyłacalności) Spółki w warunkach normalnych i skrajnych oraz spełnienie wymagań określonych przepisami. Z kolei celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli poprzez maksymalizację zwrotu z ryzyka prowadzonej działalności, biorąc pod uwagę ustalony „apetyt na ryzyko”.

Wymogi w zakresie Funduszy Własnych

Spółka dokonuje pomniejszeń Funduszy własnych zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami.

Proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (tzw. ICAAP), Spółka określa bazując na wewnętrznym modelu kapitału ekonomicznego, definiując kapitał ekonomiczny jako kwotę kapitału, niezbędną do pokrycia wszystkich przyszłych nieoczekiwanych strat ekonomicznych, mogących wystąpić w ciągu określonego czasu w przyszłości i oszacowanych z określonym prawdopodobieństwem, bez narażenia interesów deponentów/wierzycieli. Obliczenia kapitału wewnętrznego obejmują wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Spółka jest narażona oraz bazują na zestawie parametrów zbudowanych w oparciu o specyfikę i realia rynku polskiego. Model kwantyfikuje wartość strat oczekiwanych i nieoczekiwanych z tytułu określonych jako istotne rodzajów ryzyka, przy założonym poziomie ufności oraz horyzoncie czasowym 1 roku.

Ze względu na okres przejściowy dostosowania Regulacji ustanawiających wykonawcze standardy techniczne dotyczące sprawozdawczości nadzorczej Spółka sprawozdawała dane według regulacji dotychczasowych oraz wdrażając nowe przepisy.

Poszczególne kwoty ekspozycji na ryzyko wykazane w sprawozdaniu są mnożone przez współczynnik 12,5 zgodnie z wdrażanymi przepisami.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Millennium DM spełniał wymogi kapitałowe zgodnie z CRR.

Wpółczynniki kapitałowe

Pozycje	31.12.2019	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	31.12.2020
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - 4.5%	32,38%	31,49%	31,78%	33,52%	36,27%	36,71%	36,17%	35,66%	34,82%	36,49%	35,84%	35,84%	35,16%	36,27%
Nadwyżka(+)/niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	21 661	21 340	21 541	21 431	22 051	22 119	21 826	21 790	21 747	21 804	21 699	21 668	21 562	21 346
Współczynnik kapitału Tier I - 6%	32,38%	31,49%	31,78%	33,52%	36,27%	36,71%	36,17%	35,66%	34,82%	36,49%	35,84%	35,84%	35,16%	36,27%
Nadwyżka(+)/niedobór (-) kapitału Tier I	20 495	20 153	20 356	20 313	21 009	21 088	20 792	20 739	20 670	20 781	20 660	20 629	20 506	20 338
Łączny współczynnik kapitałowy - 8%	32,38%	31,49%	0,03%	33,52%	36,27%	36,71%	36,17%	35,66%	34,82%	36,49%	35,84%	35,84%	35,16%	36,27%
Nadwyżka(+)/niedobór (-) łącznego kapitału	18 941	18 572	18 776	18 824	19 619	19 714	19 413	19 338	19 233	19 417	19 275	19 245	19 099	18 994

W Millennium DM w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wszystkie współczynniki kapitałowe, zgodnie z CRR art. 92 ust.1, zawsze przewyższały wymagany poziom minimalny.

Prezentacja funduszy własnych ekspozycji na ryzyko i współczynników kapitałowych obejmuje poszczególne składniki w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy.

W ramach zarządzania kapitałowego w Millennium DM wyznaczany jest akceptowalny poziom ryzyka wyrażony przez limit oraz cel kapitałowy. Powyższe wskaźniki mają na celu z jednej strony zapewnienie spełnienia regulacyjnych wymogów kapitałowych, natomiast z drugiej strony - efektywne wykorzystanie kapitału. W trakcie badanego okresu Millennium DM zachowywał normę adekwatności kapitałowej w postaci znacznej nadwyżki funduszy własnych nad sumą wymogów kapitałowych w zakresie funduszy własnych przy jednoczesnym utrzymaniu się między celem a limitem kapitałowym. Oznacza to, iż ryzyko związane z adekwatnością kapitałową nie jest w Millennium DM znaczące.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Ryzyko rynkowe

➤ Ryzyko cen instrumentów kapitałowych/ instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Millennium DM w ramach prowadzonej działalności do portfela handlowego kwalifikuje m.in. operacje dokonywane na instrumentach finansowych nabytych w ramach pełnienia funkcji Animatora Rynku oraz Animatora Emitenta. Działalność Animatora polega na kupnie bądź sprzedaży papierów wartościowych na własny rachunek w ramach przyznanych przez Zarząd limitów. Działalność ta może wiązać się z ryzykiem i w związku z tym faktem w Millennium DM obowiązują procedury wewnętrzne szczegółowo określające zasady dokonywania tego typu inwestycji. Zasady te mają na celu redukcję i dywersyfikację ryzyka związanego z działalnością Animatora. Millennium DM dodatkowo na bieżąco kontroluje poziom ryzyka poprzez pomiar VaR dla portfela Animatora (akcje – rynek podstawowy). Wielkość potencjalnej straty wartości rynkowej całego portfela obliczana jest zgodnie z koncepcją VaR dla okresu 1-dniowego przy poziomie ufności 99% oraz 95%. Poziom ryzyka dla całego portfela wyliczany jest na podstawie skumulowanego ryzyka poszczególnych jego składowych. Ryzyko to mierzone jest odchyleniem standardowym oraz kowariancją między poszczególnymi składnikami portfela. Okres badania obejmuje 260 dni.

Millennium DM w ramach prowadzonej działalności do portfela handlowego kwalifikuje m.in. operacje dokonywane na instrumentach finansowych nabytych w ramach pełnienia funkcji Animatora Rynku oraz Animatora Emitenta. Działalność Animatora polega na kupnie bądź sprzedaży papierów wartościowych na własny rachunek w ramach przyznanych przez Zarząd limitów. Limit dotyczący transakcji zawieranych przez animatora został ustalony w Millennium DM na poziomie 4 mln zł. Jest to działalność obciążona nieznacznym ryzykiem i w związku z tym faktem w Millennium DM obowiązują procedury wewnętrzne szczegółowo określające zasady dokonywania tego typu inwestycji. Zasady te mają na celu redukcję i dywersyfikację ryzyka związanego z działalnością Animatora. Millennium DM dodatkowo na bieżąco kontroluje poziom ryzyka poprzez pomiar VaR dla portfela Animatora (akcje – rynek podstawowy). Wielkość potencjalnej straty wartości rynkowej całego portfela obliczana jest zgodnie z koncepcją VaR dla okresu 1-dniowego przy poziomie ufności 99% oraz 95%. Poziom ryzyka dla

całego portfela wyliczany jest na podstawie skumulowanego ryzyka poszczególnych jego składowych. Ryzyko to mierzone jest odchyleniem standardowym oraz kowariancją między poszczególnymi składnikami portfela. Okres badania obejmuje 260 dni.

na dzień 31.12.2020

Portfel Animatora

PAPIER	WARTOŚĆ	UDZIAŁ	ZMIENNOŚĆ	WSP.BETA
KGHM	46	19,33%	3,26%	1,28
EUROTEL	10	4,13%	2,90%	0,72
DEKPOL	14	6,00%	3,82%	0,17
WIELTON	24	10,16%	4,35%	1,12
SELENA	17	7,20%	3,33%	0,73
PZU	97	41,02%	2,41%	0,88
LOKUM	9	3,75%	2,53%	0,34
ZAMET	12	5,27%	2,93%	0,19
ELZAB	7	3,14%	5,54%	0,87
RAZEM	237	100,00%	3,17%	0,87

VaR portfela	31.12.2019	Średnio	Maksimum	Minimum	2020-12-31
poziom ufności 95%	2,9	5,6	21,7	0,7	7,9
poziom ufności 99%	4	8	30,7	1	11,2
Wartość portfela	203	201,6	610,9	26,8	236,7

W 2020 r. średnia potencjalna strata na portfelu Animatora (rynek podstawowy i równoległy) kształtowała się na poziomie 5.6 tys. zł z prawdopodobieństwem 95% oraz 8.0 tys. zł z prawdopodobieństwem 99%. Ekspozycja na ryzyko rynkowe portfela Animatora była więc niska. Nie było przesłanek, mogących świadczyć o istotnym zwiększeniu ekspozycji na to ryzyko w perspektywie krótkoterminowej. Średnia wartość portfela w całym badanym okresie wyniosła 202 tys. zł. W zdanym dniu badanego okresu nie przekroczono ustanowionego przez Zarząd limitu Animatora.

W 2020 r. Millennium DM prowadził również działalność Animatora Rynku dla akcji spółki GREMI MEDIA S.A. notowanej w Alternatywnym Systemie Obrotu. Na dzień 31 stycznia 2020 r. wartość rynkowa w/w akcji znajdujących się w portfelu własnym Millennium DM wynosiła 8.4 tys. zł.

Na koniec 2020 r. MDM nie posiadał w portfelu handlowym żadnych innych papierów wartościowych poza wymienionymi powyżej akcjami, a całkowita wartość tego portfela wyniosła 245 tys. zł.

W 2014 r. średnia potencjalna strata na portfelu Animatora kształtowała się na poziomie 4,4 tys. zł z prawdopodobieństwem 95% oraz 6,3 tys. zł z prawdopodobieństwem 99%. Ekspozycja na ryzyko rynkowe portfela Animatora była więc niska. Nie było też żadnych widocznych przesłanek, mogących świadczyć o istotnym zwiększeniu ekspozycji na to ryzyko w perspektywie krótkoterminowej. W badanym okresie nie został także przekroczony limit Animatora a średnia wartość portfela w tym okresie wyniosła 204,5 tys. zł.

W drugiej połowie 2014 Millennium DM rozpoczął działalność Animatora Rynku dla akcji spółki GKS GieKSa Katowice S.A. notowanej w Alternatywnym Systemie Obrotu. Na dzień 31 grudnia 2014r. wartość rynkowa w/w akcji znajdujących się w portfelu własnym Millennium DM wynosiła 2,5 tys. zł.

W badanym okresie Millennium DM pełnił również funkcję Animatora Emitenta w ASO organizowanym przez BondSpot S.A. dla obligacji Banku Millennium. Wartość rynkowa obligacji znajdujących się w portfelu Millennium DM na dzień 31.12.2014 wyniosła 1 172 tys. zł.

W 2014 r. Millennium DM realizował również umowę ze spółką Muza S.A. oraz Emperia Holding S.A. na skup akcji własnych celem ich umorzenia bądź dalszej odsprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2014r. w portfelu własnym domu maklerskiego znajdowały się papiery wartościowe spółki Muza S.A. o wartości rynkowej 112 tys. zł oraz spółki Emperia S.A. o wartości 528 tys. zł.

➤ **Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe (ryzyko kursowe) wynika z możliwości zmiany wyceny aktywów lub pasywów, których cena jest wyrażona w innej walucie niż waluta, w której Spółka prowadzi księgi.

Millennium DM posiada nieznaczące zaangażowanie w walutach obcych. Całkowita pozycja walutowa w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. stanowi 0,01% sumy bilansowej Millennium DM.

➤ **Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Millennium DM oraz jego kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych, którego źródłami mogą być: umowy zawierane przez Millennium DM (wartość należności lub zobowiązań z nich wynikających uzależniona jest od zmian stóp procentowych) oraz nabycie na rachunek własny instrumentów finansowych, których wartość uzależniona jest od zmian stóp procentowych.

W związku z prowadzoną działalnością Millennium DM mogą wystąpić następujące rodzaje ryzyka stopy procentowej:

- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania, które wyraża się w zagrożeniu przychodów Millennium DM, przede wszystkim odsetkowych, w sytuacji niekorzystnych zmian stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury przeszacowania pozycji,
- ryzyko krzywej dochodowości, które polega na zmianie relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszonymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku. Zmiana takiej relacji może spowodować niekorzystny wpływ na wynik finansowy domu maklerskiego i dotyczy działalności inwestycyjnej domu maklerskiego.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza niepewność odnośnie wywiązania się przez klienta z zawartych z Millennium DM umów z zakresu jego finansowania, tj. przede wszystkim spłaty w określonym czasie należności z tytułu zawartych i nieopłaconych do dnia rozliczenia transakcji kupna instrumentów finansowych oraz regulowania w określonym czasie należności z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi.

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat wynikających z zawartych i niezrealizowanych transakcji na rachunek klientów.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym realizowany jest w szeregu procedur i innych regulacji i jest oparty na zbiorze kluczowych zasad, t.j.

- Centralizacji procesu podejmowania decyzji dotyczących limitów (zaangażowań);
- Wykorzystywaniu narzędzi informatycznych do wspomagania procesu zarządzania ryzykiem kredytowym;
- Monitorowanie poziomu i jakości zabezpieczenia zaangażowań (monitorowanie sumy limitów zaangażowań).

W poniżej zaprezentowanych tabelach przedstawione są maksymalne ekspozycje kredytowe, informacja o udzielonych i niewykorzystanych limitach należności stanowiących zobowiązania warunkowe oraz ekspozycje wobec poszczególnych podmiotów.

Dodatkowo w ramach podejścia do zarządzania ryzykiem kredytowym, Millennium DM stosuje następujące narzędzia:

- monitoring profilu ryzyka kredytowego nowo wprowadzanych produktów / działalności,
- monitoring transakcji nietypowych,
- zasady przyznawania limitów OTP (odroczone termin płatności),
- monitoring transakcji nierozliczonych,
- monitoring struktury ryzyka kredytowego,
- testy warunków skrajnych.

Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko nieprzeterminowane i bez utraty wartości

Ekspozycje (rating zewnętrzny Fitch: od BB+ do AA-; Moody's: od B1 do Aa3; S&P: od B+ do AA-)

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<i>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	16 251	13 889
<i>(*) bez ratingu</i>	321	276
<i>(obligacje Skarbu Państwa**)</i>	15 930	13 614
<i>Środki pieniężne w banku o ratingu BBB-</i>	199 057	142 955
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	245	761
· <i>bez ratingu</i>	245	209
· <i>rating BBB-</i>	-	551
<i>Należności i pożyczki udzielone</i>	26 646	12 148
- <i>(należności KDPW i KDPW_CCP**)</i>	11 703	5 734
- <i>rating BBB-</i>	979	395
· <i>rating A-</i>	-	11
· <i>Bez ratingu</i>	13 964	6007
<i>Pozostałe aktywa*</i>	486	455

() Bez ratingu*

*(**)- rating dla Polski w 2019 r. i 2020 r. w walucie krajowej na poziomie „A /A-2” - (S&P)*

Millennium DM nie stosuje ratingów wewnętrznych, ponieważ ekspozycję na ryzyko kredytowe jest wyliczane na podstawie metody standardowej.

Ryzyko koncentracji

Zarząd Millennium DM określa limit dużych ekspozycji (opisany w § 395 ust. 1 CRR) w stosunku do instytucji (o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. (3) CRR). Zgodnie z Uchwałą Zarządu Millennium DM limit ten nie może przekroczyć 100% wartości uznanego kapitału Millennium DM. Na mocy udzielonego przez KNF zezwolenia, w Millennium DM z w/w limitu wyłączone są ekspozycje wobec Banku Millennium (jednostki dominującej) z wyjątkiem ekspozycji stanowiących podstawę pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych w Tier I lub pozycji w Tier II. W badanym okresie nie wystąpiły naruszenia powyższego limitu.

Millennium DM nie uznaje ryzyka związanego z utrzymaniem środków na rachunkach bankowych za istotne, ponieważ środki występują głównie w Banku Millennium S.A.. Rating Banku Millennium S.A. na poziomie BBB- pozwala uznać, że są one bezpieczne.

Ryzyko koncentracji zaangażowania w odniesieniu do portfela handlowego identyfikowane jest jako ryzyko związane z negatywnym wpływem poniesienia straty finansowej w związku z inwestycjami w aktywa innych podmiotów. Millennium DM identyfikuje ryzyko koncentracji poprzez bieżącą analizę składu portfela handlowego oraz weryfikację przestrzegania określonych w Spółce procedur wewnętrznych określających limity zaangażowania i zasady dokonywania inwestycji. Wśród aktywów finansowych największe zaangażowania dotyczą inwestycji w obligacje Skarbu Państwa.

Wszystkie transakcje z Bankiem Millennium S.A. zostały zaprezentowane w nocie XIII.

W odniesieniu do należności Zarząd Millennium Dom Maklerski ocenia poziom narażenia na ryzyko związane z koncentracją jako niski, przede wszystkim w związku z tym, iż należności udzielone są klasyfikowane jako krótkoterminowe oraz dotyczą różnych podmiotów. Należności te nie wykazują istotnej koncentracji, powstały w toku normalnej działalności Spółki. Należności są regularnie spłacane i z punktu widzenia jakości kredytowej nie stanowią dla Spółki istotnego ryzyka.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako możliwość powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich lub systemów lub na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Millennium DM przyjął zasady i praktyki, które zapewnią odpowiednią jakość zarządzania ryzykiem operacyjnym, zwłaszcza poprzez zdefiniowanie i udokumentowanie tych praktyk na wszystkich poziomach organizacji oraz poprzez wdrożenie odpowiednich mechanizmów kontrolnych jak np. odpowiedni podział zadań, czy poziomów odpowiedzialności.

Pozostałe rodzaje ryzyka

➤ **Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia istotnych strat w wyniku pogorszenia się warunków finansowania (ryzyko finansowe) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartość rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu pokrycia potrzeb w zakresie funduszy wynikających z zobowiązań Millennium DM.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności Millennium DM utrzymuje większość aktywów krótkoterminowych w płynnych instrumentach finansowych.

Narażenie na ryzyko płynności w roku 2020

	do 1 mies.	1-3 mies.	pow. 3 mies.	termin nieokreślony
Środki pieniężne	199 057			
Należności i pożyczki udzielone	21 287		-	5 359
Razem aktywa	220 344			5 359
Zobowiązania wobec klientów	200 855			
Zobowiązania wobec biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji	952			
Zobowiązania z tytułu umów leasingu			5 177	
Pozostałe zobowiązania	2 389	155		
Razem pasywa	204 195	155	5 177	-
Luka bilansowa	16 148	(155)	(5 177)	5359

Narażenie na ryzyko płynności w roku 2019

	do 1 mies.	1-3 mies.	pow. 3 mies.	termin nieokreślony
Środki pieniężne	142 955			
Należności i pożyczki udzielone	8 495			3 653
Razem aktywa	151 450			3 653
Zobowiązania wobec klientów	145 638			
Zobowiązania wobec biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji	-			
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	-		5 347	
Pozostałe zobowiązania	1 958	207		
Razem pasywa	147 596	207	5 347	-
Luka bilansowa	3 854	(207)	(5 347)	3 653

Polityka zarządzania ryzykiem stopy procentowej polega przede wszystkim na zawieraniu trójstronnych umów z klientem posiadającym wolne środki na rachunku inwestycyjnym oraz z Bankiem, na podstawie, której, zawierane są lokaty over night na środki otrzymane od klienta. Dodatkowo zgodnie z procedurą monitorowania i kontroli ryzyka stopy procentowej związanej z całością prowadzonej działalności w Millennium DM realizowane są czynności polegające na stałym monitoringu, pozycji ryzyka stopy procentowej Millennium DM ze szczególnym uwzględnieniem działalności w zakresie nabywania instrumentów finansowych we własnym imieniu i na własny rachunek.

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Millennium DM występują aktywa i zobowiązania:

- obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym z ryzykiem stopy procentowej:
 - środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowiące środki pieniężne własne i klientów z terminem zapadalności do 1 miesiąca;
 - należności własne i pożyczki udzielone, z terminem zapadalności do 1 miesiąca,
 - zobowiązania wobec klientów i zobowiązania wobec domów maklerskich, z terminem zapadalności do 1 miesiąca;
- nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:
 - aktywa trwałe;
 - inwestycje kapitałowe;
 - kapitały własne.

Analiza wrażliwości zmian wyniku finansowego na zmianę stóp % o 0,5 i 1 pp

Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym

Zestawienie luki niedopasowania terminów przeszacowania (metoda luki odsetkowej)

Terminy przeszacowania	do 1 mies.	1-3 mies.	od 1 roku do 5 lat	Razem
Oprocentowane Aktywa	197 730			
Oprocentowane Pasywa	96 986			
Luka okresowa	100 744			100 744
Przeszacowanie o 0,5 pp				426
Przeszacowanie o 1 pp				855

Oczekiwany wzrost wyniku finansowego przy założeniu zmiany stóp o 0,5 % i 1 % wyniósł odpowiednio 426 tys. zł oraz 855 tys. zł. i żadna z wymienionych wartości nie przekroczyła 5% funduszy własnych na dzień 31.12.2020 r. (1 219 tys. zł.).

Ryzyko zmiany stóp procentowych jest zarządzane przez Grupę Millennium DM i opiera się na „Zasadach monitorowania ryzyka w podmiotach zależnych” wprowadzonych postanowieniem Uchwały Komitetu Kapitału, Aktywów i Pasywów Banku Millennium S.A. z dnia 27 listopada 2007 roku, z uwzględnieniem rozwiązań wynikających ze specyfiki działalności prowadzonej przez Millennium DM. Polityka zarządzania ryzykiem stopy procentowej polega przede wszystkim na zawieraniu trójstronnych umów z klientem oraz z Bankiem na podstawie których zawierane są lokaty over night na środki otrzymane od klienta.

XVIII. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ DOMU MAKLERSKIEGO

Rok 2020 był trudny z ekonomicznego punktu widzenia ze względu na pandemię wirusa COVID-19, a właściwie na ograniczenia jakie musiały zostać wprowadzone w celu zahamowania jego rozprzestrzeniania, udało się jednak uniknąć większego kryzysu gospodarczego. W tych niepewnych czasach, również Millennium Dom Maklerski wdrożył szereg procedur i działań prewencyjnych, których celem było zabezpieczenie ciągłości i jakości działania domu maklerskiego we wszystkich obszarach jego funkcjonowania. Zarówno front-office, jak i back-office zostały przygotowane do pracy w całkiem nowym środowisku. Wzrosło znaczenie i rola pracy zdalnej chociaż placówki stacjonarne działały nieprzerwanie i bez zakłóceń. Obniżenie stóp procentowych do poziomów bliskich zeru spowodowało duży wzrost zainteresowania rynkiem kapitałowym ze strony zarówno prawie nieaktywnych dotąd klientów, jak i całkiem nowych inwestorów. Skutkiem tego był znaczny wzrost obrotów na WGPW oraz duża ilość otwieranych rachunków maklerskich. Dotyczyło to również Millennium DM. Przełożyło się to na poprawę

wyników domu maklerskiego i znacznie ograniczyło możliwe negatywne oddziaływanie pandemii na jego sytuację finansową.

Znaczny wzrost zainteresowania inwestorów rynkiem kapitałowym przełożył się na rosnące obroty zarówno na WGPW, jak i w Millennium DM. W całym 2020 roku na rynku akcji w Millennium DM były one o 76% wyższe w porównaniu do 2019 roku. To oczywiście przełożyło się na wzrost przychodów domu maklerskiego z tytułu prowizji maklerskich (o 109%) oraz kosztów transakcyjnych (o 47%).

XIX. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym w Spółce nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

PODPISY:

<u><i>Imię i nazwisko</i></u>	<u><i>Stanowisko / Funkcja</i></u>	<u><i>Podpis</i></u>
<i>Mariusz Dąbkowski</i>	<i>Prezes Zarządu</i>
<i>Dorota Małgorzata Kowalczevska</i>	<i>Członek Zarządu</i>
<i>Dariusz Kowalczyk</i>	<i>Dyrektor Departamentu Finansów i Sprawozdawczości Banku Millennium S.A.</i>

Warszawa, dnia 12 marca 2021 roku