

IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

**za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2019 roku**

Warszawa, dnia 23 maja 2019 roku



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone		3 miesiące zakończone	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Przychody z działalności podstawowej	7 410	10 695	1 724	2 560
Koszty działalności podstawowej	7 883	10 203	1 834	2 442
Wynik z działalności podstawowej	- 473	492	- 110	118
Wynik z działalności operacyjnej	- 413	- 114	- 96	- 27
Wynik brutto	- 611	- 246	- 142	- 59
Wynik netto	- 497	- 158	- 116	- 38
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	- 0,02	- 0,01	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 366	50 341	783	12 048
Razem przepływy pieniężne	- 240	35 880	- 56	8 587

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2019		31.12.2018	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa razem	284 025	215 154	66 032	50 036
Zobowiązania krótkoterminowe	225 272	155 787	52 373	36 230
Kapitały własne	55 811	56 300	12 975	13 093
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,86	1,88	0,43	0,44

Poszczególne pozycje wybranych danych finansowych przeliczone zostały na EUR przy zastosowaniu następujących kursów:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I kw. 2019	I kw. 2018
EUR	4,2978	4,1784

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2019	31.12.2018
EUR	4,3013	4,3000

Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

Spółka została zawiązana w dniu 2 marca 2005 roku (pod nazwą Dom Maklerski IPOPEMA S.A.), zgodnie z Aktem Notarialnym – Repertorium A nr 2640/2005, zawierającym także statut Spółki, sporządzonym przez Janusza Rudnickiego, notariusza Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Marszałkowskiej 55/73 lokal 33. Zgodnie z wyżej wymienionym statutem Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Próżnej 9.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIX (obecnie XII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 marca 2005 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000230737.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

Działalność maklerska prowadzona jest przez Spółkę w oparciu o zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego – dalej „KNF”) udzielone 30 czerwca 2005 r., a także dodatkowe wymagane w okresie późniejszym w związku ze zmianą przepisów. Obecnie Spółka posiada zezwolenie na wykonywanie większości określonych w ustawie o obrocie papierami wartościowymi czynności klasyfikowanych jako działalność maklerska, za wyjątkiem czynności wymienionych punktach w art. 69 ust. 2 pkt 4) i 8), w art. 69 ust. 4 pkt 2) i 8) oraz w art. 69a ust. 1 ww. ustawy.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność maklerska oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Wszystkie akcje Spółki wyemitowane do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania (w łącznej liczbie 29.937.836) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i zostały wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym. Dniem pierwszego notowania akcji Spółki był 26 maja 2009 roku.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 marca 2019 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wchodzi:

Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu,
Miroslaw Borys – Wiceprezes Zarządu,
Mariusz Piskorski – Wiceprezes Zarządu,
Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wchodzi:

Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Janusz Diemko – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Dobak – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Szczepiórkowski – Członek Rady Nadzorczej.

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu na 31 grudnia 2018 roku (dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”).

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Spółka jest jednostką dominującą wobec następujących spółek:

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziału w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – Spółka posiada 100% udziałów w IFA;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie – w lipcu 2016 roku do rejestru przedsiębiorców została wpisana IPOPEMA Financial Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w której wspólnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK);

Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa Kapitałowa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”). IFA została wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych, zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Identyfikacja śródrocznego skróconego sprawozdania

Wszystkie dane finansowe przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych polskich („tys. zł”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz części instrumentów dostępnych do sprzedaży, które wyceniane są w wartości godziwej.

Wybrane zasady rachunkowości

Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności od klientów, należności od jednostek powiązanych, należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągальności należności od poszczególnych dłużników.

Odpis na należności oszacowywany jest w przypadku wzrostu ryzyka nieściągnięcia pełnej kwoty należności. Spółka, biorąc pod uwagę specyfikę działalności, przyjęła następującą politykę przy ustalaniu odpisów na należności przeterminowane:

- przeterminowanie do 6 miesięcy – bez odpisu
- przeterminowanie od 6 miesięcy do 1 roku – odpis w wysokości 50% kwoty należności,
- przeterminowanie powyżej 1 roku - odpis w wysokości 100% kwoty należności.

Spółka dodatkowo może tworzyć odpisy na należności według indywidualnej oceny wierzytelności.

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Koszty związane z odpisaniem należności w momencie potwierdzenia nieściągalności należności stanowią koszt uzyskania przychodu, w pozostałych przypadkach nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

Należności krótkoterminowe od klientów, należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

Należności krótkoterminowe od klientów, należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich powstają w związku z zawartymi transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, których rozrachunek w izbach rozrachunkowych jeszcze nie nastąpił ze względu na obowiązujący tryb rozliczeń transakcji (T+2). W przypadku transakcji kupna zawartych na giełdach papierów wartościowych, wykonanych na zlecenie klientów, których rachunki prowadzą banki depozytariusze, wykazywane są zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich (stron transakcji rynkowych)* oraz należności krótkoterminowe od klientów, dla których transakcje kupna zrealizowano. W przypadku transakcji sprzedaży zawartych na giełdach papierów wartościowych, wykonanych na zlecenie klientów, których rachunki prowadzą banki depozytariusze, wykazywane są należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich (stron transakcji rynkowych)* oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów, dla których transakcje sprzedaży zrealizowano.

** Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w odniesieniu do transakcji zawartych na GPW, KDPW CCP (podmiot rozliczający transakcje) wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji rynkowych.*

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

1. Aktywa finansowe

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

2. Zobowiązania finansowe

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte na rachunek własny w związku z zawartymi transakcjami i wyceniane w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Budapeszcie („BSE”).

Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień Spółka uwzględnia poniesione koszty transakcji.

Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez GPW i BSE ostatniego dnia roboczego okresu, za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe. Zmiany wartości instrumentów przeznaczonych do obrotu uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W Spółce do tej kategorii zalicza się głównie lokaty bankowe, środki pieniężne oraz pożyczki udzielone. Do pozycji pożyczki udzielone Spółka klasyfikuje pożyczki udzielone pracownikom i współpracownikom IPOPEMA Securities oraz pożyczki udzielone innym podmiotom.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. W okresie bieżącym i porównawczym w Spółce nie wystąpiły aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaklasyfikowane zostały certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa, jak również, zgodnie z rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich, udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

Certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie ostatniej ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat / jednostkę uczestnictwa. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wycenia się w koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zaliczane są w Spółce głównie kredyty bankowe, w tym kredyty w rachunku bieżącym. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Składnik instrumentów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Utrata wartości instrumentów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika instrumentów finansowych lub grupy instrumentów finansowych.

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań wobec klientów, zobowiązań wobec jednostek powiązanych, zobowiązań wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji, zobowiązań wobec Krajowego Depozytu, CCP i giełdowych izb rozrachunkowych, zobowiązań wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i zobowiązań z tytułu kredytów oraz innych zobowiązań niezaklasyfikowanych jako zobowiązania długoterminowe, rozliczenia międzyokresowe ani rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Informację o rozpoznaniu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zawartych transakcji zaprezentowano powyżej w opisie dotyczącym należności krótkoterminowych.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 marca 2019	31 grudnia 2018
USD	3,8365	3,7597
EUR	4,3013	4,3000
100 HUF	1,3409	1,3394
GBP	4,9960	4,7895
CZK	0,1666	0,1673
CHF	3,8513	3,8166
TRY	0,6802	0,7108
100 JPY	3,4625	3,4124
NOK	0,4433	0,4325
CAD	2,8553	2,7620
SEK	0,4130	0,4201
DKK	0,5761	0,5759
AUD	2,7174	2,6549
RON	0,9029	0,9229

Źródło: NBP

Zmiany szacunków

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany szacunków, za wyjątkiem amortyzacji oraz zmiany stanu rezerw i odpisów na należności, co zostało opisane w notcie 7.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem obowiązywały zasady rachunkowości opisane szczegółowo w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok opublikowanym w dniu 29 marca 2019 roku. W okresie pierwszych 3 miesięcy 2019 roku Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

Porównywalność danych sprawozdawczych

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w sposób zapewniający porównywalność danych przez zastosowanie jednolitych zasad (polityki) rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami (polityką) rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów poprzednich okresów.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2019 roku

AKTYWA		Nota	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	24 053	24 287	84 663
1.	W kasie		1	-	1
2.	Na rachunkach bankowych		5 132	4 810	8 652
3.	Inne środki pieniężne		18 905	19 459	75 983
4.	Inne aktywa pieniężne		15	18	27
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	233 375	162 505	289 505
1.	Od klientów		76 258	46 645	103 684
2.	Od jednostek powiązanych	19	1 212	1 409	524
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		116 759	81 658	150 620
a)	z tytułu zawartych transakcji		75 806	44 491	109 150
b)	pozostałe		40 953	37 167	41 470
4.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		45	46	210
4.a	Od CCP		33 099	32 239	32 319
5.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		221	102	1 318
6.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		13	100	504
7.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		5 398	-	-
8.	Pozostałe		370	306	326
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	7 913	9 756	4 500
1.	Akcje		7 838	9 709	4 500
2.	Instrumenty pochodne		75	47	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		895	716	1 239
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		110	92	734
1.	Jednostkom podporządkowanym		-	-	679
2.	Pozostałe		110	92	55
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	10 720	10 710	10 865
1.	Akcje i udziały		8 638	8 638	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 638	8 638	8 638
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10	10
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		2 072	2 062	2 025
4.	Certyfikaty inwestycyjne		-	-	192
VII.	Należności długoterminowe		1 426	1 421	-
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		29	49	24
1.	Pozostałe		29	49	24
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	1 372	1 514	1 938
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 372	1 514	1 938
	- oprogramowanie komputerowe		1 372	1 514	1 938
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	1 476	1 527	2 090
1.	Środki trwałe, w tym:		1 476	1 527	1 982
a)	budynki i lokale		314	331	381
b)	zespoły komputerowe		475	541	946
c)	pozostałe środki trwałe		687	655	655
2.	Środki trwałe w budowie		-	-	108
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 656	2 577	1 701
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	2 582	2 465	1 432
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		74	112	269
XII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-	-
XIII.	Akcje własne		-	-	-
Aktywa razem			284 025	215 154	397 259

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2019 roku

PASYWA		Nota	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	225 272	155 787	331 656
1.	Wobec klientów		111 093	83 014	202 457
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	-	-	199
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		93 310	55 100	111 936
a)	z tytułu zawartych transakcji		93 246	55 023	111 185
b)	pozostałe		64	77	751
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		393	364	509
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		34	52	30
5.a.	Wobec CCP		1 346	70	632
6.	Kredyty i pożyczki		12 251	15 485	12 982
a)	pozostałe		12 251	15 485	12 982
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	2	2	3
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		643	752	611
9.	Z tytułu wynagrodzeń		-	-	-
10.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		125	152	137
11.	Pozostałe		6 075	796	2 160
II.	Zobowiązania długoterminowe		124	157	37
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	-	-	-
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	124	157	37
	- od jednostek pozostałych		124	157	37
III.	Rozliczenia międzyokresowe		488	488	488
IV.	Rezerwy na zobowiązania	7	2 330	2 422	3 462
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	276	271	311
2.	Pozostałe		2 054	2 151	3 151
a)	długoterminowe		14	59	14
b)	krótkoterminowe		2 040	2 092	3 137
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-
VI.	Kapitał własny		55 811	56 300	61 616
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		57 566	57 566	57 500
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		46 217	46 217	46 151
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		58	50	17
4.	Zysk z lat ubiegłych		- 4 310	-	1 263
5.	Zysk / strata netto	14	- 497	- 4 310	- 158
Pasywa razem			284 025	215 154	397 259
Wartość księgową (w tys. zł)			55 811	56 300	61 616
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)			1,86	1,88	2,06
Rozwodniona liczba akcji			29 938 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			1,86	1,88	2,06

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2019 roku

	POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
I.	Zobowiązania warunkowe	9	-	-	-
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		6 542*	6 516*	-
IV.	Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-

*wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Rachunek zysków i strat	Nota	I kw. 2019	I kw. 2018
I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:		7 410	10 695
- od jednostek powiązanych	18	308	329
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		7 282	10 567
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		1 452	3
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		5 020	6 427
c) doradztwa inwestycyjnego		3	-
d) oferowania instrumentów finansowych		85	2 554
e) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		27	24
f) pozostałe		695	1 559
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		128	128
II. Koszty działalności podstawowej		7 883	10 203
- od jednostek powiązanych	18	-	-
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 099	1 500
2. Opłaty na rzecz CCP		64	92
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		11	11
4. Wynagrodzenia		3 308	3 248
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		534	497
6. Świadczenia na rzecz pracowników		52	48
7. Zużycie materiałów i energii		69	47
8. Usługi obce		1 678	3 673
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		527	464
10. Amortyzacja		310	468
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		74	47
12. Pozostałe		157	108
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej		- 473	492
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		673	2 528
1. Korekty aktualizujące wartość		244	2 222
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		429	306
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		605	3 155
1. Korekty aktualizujące wartość		376	2 459
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		229	696
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		68	- 627
VII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-	-
VIII. Pozostałe przychody operacyjne		44	65
1. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		6	49
2. Pozostałe		38	16
IX. Pozostałe koszty operacyjne		52	44
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		9	18
2. Pozostałe		43	26
X. Zysk z działalności operacyjnej		- 413	- 114
XI. Przychody finansowe		214	280
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		1	10
- od jednostek powiązanych		-	1
2. Odsetki od lokat i depozytów		44	44
3. Pozostałe odsetki		9	22

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2019 roku

4.	Dodatnie różnice kursowe	45	115
	a) zrealizowane	35	115
	b) niezrealizowane	10	-
5.	Pozostałe	115	89
XII.	Koszty finansowe	412	412
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	249	271
	- dla jednostek powiązanych	-	-
2.	Pozostałe odsetki	4	20
3.	Ujemne różnice kursowe	-	13
	a) zrealizowane	-	13
	b) niezrealizowane	-	-
4.	Pozostałe	159	108
XIII.	Zysk brutto	- 611	- 246
XIV.	Podatek dochodowy	- 114	- 88
XV.	Zysk netto	- 497	- 158
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,02	- 0,01
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,02	- 0,01

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	I kw. 2019	I kw. 2018
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk netto		- 497	- 158
II. Korekty razem		3 863	50 499
1. Amortyzacja		310	468
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 9	- 53
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		245	263
4. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 92	- 407
5. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 843	- 1 491
6. Zmiana stanu należności		- 70 872	- 37 861
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		72 694	89 330
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 259	249
9. Pozostałe		3	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		3 366	50 341
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		54	292
1. Spłata udzielonych pożyczek		54	292
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		166	108
1. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		116	108
2. Udzielone pożyczki		50	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 112	184
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy z działalności finansowej		1	-
1. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		3 495	14 645
1. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		3 274	14 359
2. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	2
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		12	3
4. Zapłacone odsetki		208	281
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 3 494	- 14 645
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		- 240	35 880
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		- 231	35 933
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		9	53
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19	24 256	48 752
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	19	24 016	84 632
- o ograniczonej możliwości dysponowania*		16 212	73 687

* Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują głównie środki pieniężne klientów w dyspozycji Spółki

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kw. 2019	2018 rok	I kw. 2018
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	56 300	61 756	61 756
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	56 300	61 756	61 756
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994	2 994
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994	2 994
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	57 566	57 500	57 500
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	66	-
a) zwiększenie	-	66	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	66	-
b) zmniejszenie	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 566	57 566	57 500
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	50	- 1	- 1
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	8	51	18
a) zwiększenie	10	57	21
- z wyceny instrumentów finansowych	10	57	21
b) zmniejszenie	2	6	3
- z wyceny instrumentów finansowych	2	6	3
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	58	50	17
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 4 310	1 263	1 263
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	1 263	1 263
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	1 263	-
- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	-	1 197	-
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	-	66	-
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 310	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 4 310	-	1 263
5. Wynik netto	- 497	- 4 310	- 158
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	497	4 310	- 158
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	55 811	56 300	61 616
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	55 811	56 300	61 616

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Środki pieniężne i inne aktywa klientów			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	16 212	15 814	73 687
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	16 212	15 814	73 687
Środki pieniężne i inne aktywa:			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	7 841	8 473	10 976
- w kasie	1	-	1
- na rachunkach bankowych	5 132	4 810	8 652
- inne środki pieniężne *	2 693	3 645	2 296
- inne aktywa pieniężne	15	18	27
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	16 212	15 814	73 687
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	16 212	15 814	73 687
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	24 053	24 287	84 663

* Inne środki pieniężne obejmują środki pieniężne zgromadzone na lokatach bankowych oraz naliczone odsetki od tych lokat

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
1. Wybrane należności krótkoterminowe	227 373	161 997	287 357
a) od klientów, w tym:	76 258	46 645	103 684
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	72 087	37 931	82 393
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	-	4 287	2 526
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	1 491	4 373
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	1 668	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	-	2 192
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	947	685	9 527
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	-	-	875
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	-	-	262
- pozostałe	1 556	2 251	1 536
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 212	1 409	524
- od jednostek zależnych	1 212	1 409	524
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu:	116 759	81 658	150 620
1) zawartych transakcji	75 806	44 491	109 150
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	66 007	42 020	98 806
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	2 482	104	4 709
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	1 767	2 308	3 053
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	781	-	1 862
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	-	-	219
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	883	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	69	-	-

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Brukseli	966	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	2 801	-	501
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	50	59	-
2) pozostałe	40 953	37 167	41 470
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	45	46	210
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	45	46	210
- pozostałe	-	-	-
e) należności do CCP	33 099	32 239	32 319
- należności z funduszu rozliczeniowego	33 099	32 239	32 319
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	233 375	162 505	289 505
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	1 379	1 376	1 538
Należności krótkoterminowe, brutto	234 754	163 881	291 043

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji w odniesieniu do transakcji zawartych na GPW, zawierają należności od KDPW CCP (podmiotu rozliczającego transakcje, który wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji)

Pozycje: należności krótkoterminowe od banków klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentują wartość zawartych i nierozliczonych transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 3

Informacje na temat aktywów finansowych

W pierwszym kwartale 2019 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Nota 4

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Zarówno w pierwszym kwartale 2019 roku jak i w 2018 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 7).

Nota 5

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2019 roku jak również w 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 6

Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	101 801	57 134	116 077
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	199
a) wobec jednostek zależnych	-	-	199
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	93 310	55 100	111 936
a) z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach):	93 246	55 023	111 185
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	90 634	48 559	91 453
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	-	4 290	2 524
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	1 490	4 367
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Sztokholmie	1 665	-	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	947	684	9 515
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	-	-	2 190
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Amsterdamie	-	-	874
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	-	262
b) pozostałe	64	77	751
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	393	364	509
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	393	364	452
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	-	-	57
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	34	52	30
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	34	52	30
4a. Wobec CCP	1 346	70	632
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	565
b) pozostałe	1 346	70	67
5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	643	752	611
- w tym z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-	-
6. Pozostałe	6 075	796	2 160
a) z tytułu dywidendy	-	-	-
b) pozostałe zobowiązania, w tym	6 075	796	2 160
- zobowiązania z tytułu leasingu	61	37	12
- pozostałe zobowiązania	6 014	759	2 148

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pozycje bilansu zobowiązania krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji, w odniesieniu do transakcji zawartych na GPW, zawierają zobowiązania wobec KDPW CCP (podmiotu rozliczającego transakcje, który wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji).

Na dzień 31 marca 2019 roku Spółka posiadała 12.251 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 15.485 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku), wynikających z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 16 września 2019 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 10 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP związanych z rozliczeniem i rozrachunkiem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.

- ii. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 30 mln zł, której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji prowadzonym przez KDPW CCP. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4 mln zł.

Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

Nota 7

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych i odpisów na należności

Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	01.01.2019 – 31.03.2019	01.01.2018 – 31.03.2018
Stan rezerw na początek okresu	2 092	3 369
a) utworzenie	717	1 986
b) wykorzystanie	769	2 218
c) rozwiązanie	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	2 040	3 137

W I kwartale 2019 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 3 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku. W okresie porównawczym tj. w I kwartale 2018 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 31 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku.

Nota 8

Kapitał podstawowy	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2019 i 2018	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2018 i 2017	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2018 i 2017

Na dzień 31 marca 2019 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w I kwartale 2019 roku ani w 2018 roku.

Nota 9

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu – szczegółowy opis znajduje się w notcie 6.

Nota 10

Leasing

Spółka jako leasingobiorca – prawo do użytkowania budynku

Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe na podstawie umowy najmu. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing operacyjny. Umowa najmu prawa do budynku została zawarta na okres 5 lat z możliwością przedłużenia na kolejne 2 lata. Na mocy aneksu do umowy zawartego w styczniu 2016 roku umowa najmu została przedłużona do stycznia 2023 roku.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych			
W okresie 1 roku	1 100*	1 100*	1 047*
W okresie od 1 do 5 lat	3 072*	3 346*	3 971*
Powyżej 5 lat	-	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	4 172	4 446	5 018

* wartość wyliczona na podstawie liniowego rozłożenia kosztu przez okres trwania leasingu

Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

Spółka zawarła umowy leasingu pojazdów. Finansujący uprawniony jest do rekalkulacji wynagrodzenia, gdy zmianie ulegnie stopa procentowa WIBOR / EURIBOR 1M oraz w przypadku zmian przepisów (w tym w szczególności przepisów podatkowych). Dla pojazdów określony został limit przebiegu pojazdu, który rozliczany będzie za cały okres trwania umowy. W przypadku gdy przebieg pojazdu jest wyższy od ustalonego przez strony limitu, wówczas spółka zapłaci dodatkową opłatę z tytułu przekroczenia limitu przebiegu pojazdu.

Umowy leasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing finansowy. Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Wartość bilansowa netto	147	162	34
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	185	194	49
W okresie 1 roku *	61	37	12
W okresie od 1 do 5 lat *	124	157	37
Powyżej 5 lat *	-	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	12	34	3

Nota 11

Obligacje

W 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dokonała emisji 4 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 0,8 tys. zł natomiast w okresie porównawczym (tj. w I kwartale 2018 roku) Spółka nie wyemitowała obligacji. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznaczająca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń” w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki aktualnym dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”.

W pierwszym kwartale 2019 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 1,2 tys. zł (1,9 tys. zł w I kwartale 2018 roku).

Nota 12

Gwarancje otrzymane oraz zabezpieczenia gwarancji

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.426 tys. zł. Na mocy aneksu zawartego w 2015 roku kwota gwarancji została podwyższona do 277 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

W marcu 2016 r. mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, której beneficjentem był Raiffeisen Polbank S.A., będący bankiem rozliczeniowym IPOPEMA Securities S.A. w odniesieniu do transakcji zawieranych na zagranicznych giełdach papierów wartościowych. Gwarancja wystawiona została na kwotę 1,5 mln Euro i zabezpieczała terminową spłatę zobowiązań finansowych Spółki wobec Raiffeisen Polbank powstałych w związku ze świadczonymi przez niego usługami rozliczeniowymi i rozrachunkowymi dla transakcji giełdowych. Gwarancja wystawiona została na okres do 30 kwietnia 2018 roku. Zabezpieczeniem gwarancji była kaucja w kwocie 1,5 mln Euro. Umowa wygasła całkowicie w dniu 3 kwietnia 2018 roku.

Nota 13

Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła o 5 tys. zł w I kwartale 2019 roku, a w pierwszym kwartale 2018 roku zmniejszyła się o 26 tys. zł.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosło o 117 tys. zł w I kwartale 2019 roku (w I kwartale 2018 roku o 58 tys. zł).

Nota 14

Podział zysku

Zarząd zarekomendował pokrycie straty netto za rok 2018 w kwocie 4.309.710,29 zł z kapitału zapasowego, a Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała ten wniosek. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które podejmie decyzję w tej sprawie zwołane zostało na dzień 12 czerwca 2019 roku.

Nota 15

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Zarówno w pierwszym kwartale 2019 roku jak i w 2018 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 16

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka nie wypłaciła ani nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy.

W dniu 6 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2017 rok, który wyniósł 1.263 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,04 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 15 czerwca 2018 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 27 czerwca 2018 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 1.197 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 1.263 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, która wyniosła 66 tys. zł jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zasilila kapitał zapasowy Spółki.

Nota 17

Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zawierała istotnych transakcji ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Nota 18

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. maklerskiej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność maklerska	Pozostałe zakupy	W okresie od 01.01.- 31.03.2019 roku			
					Przychody z dz. maklerskiej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność maklerska	Pozostałe zakupy
IBC	-	-	-	-	-	-	-	-
IPOPEMA TFI	190	11	-	-	211	10	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	118	-	-	-	118	1	-	-
Razem	308	11	-	-	329	11	-	-

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	31.03.2019 r.	31.12.2018 r.	31.03.2018 r.	31.03.2019 r.	31.12.2018 r.	31.03.2018 r.
IBC	600	600	-	-	-	-
IPOPEMA TFI	33	230	83	-	-	-
IFA	-	-	7	-	-	-
IFA SK	579	579	1 113	-	-	199
Razem	1 212	1 409	1 203	-	-	199

IPOPEMA Securities świadczy również usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże koszty realizowanych transakcji ponoszone są bezpośrednio przez fundusze.

Spółka uzyskała prawo do dywidendy od IBC w 2018 roku w wysokości 0,6 mln zł.

Nota 19

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna - świadczenie usług maklerskich i doradczych oraz nabywanie i zbywanie papierów wartościowych.

Działalność inwestycyjna - nabywanie oraz sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowego majątku trwałego oraz papierów wartościowych o charakterze długoterminowym.

Działalność finansowa - pozyskiwanie lub utrata źródeł finansowania (zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału własnego i obcego w jednostce) oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 053	84 663	24 016	84 632
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	5 132	8 652	5 132	8 652
3. Inne środki pieniężne	18 905	75 983	18 905	75 983
4. Inne aktywa pieniężne	15	27	-	-
Różnice kursowe naliczone			- 22	- 4

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku wynika z pomniejszenia środków pieniężnych o kwotę różnic kursowych oraz prezentowanych w środkach pieniężnych otrzymanych kart zakupowych.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.03.2019
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	236 180	165 302	- 70 878	- 70 872
Należności netto	234 801	163 926		
Odpisy na należności	1 379	1 376		3
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	2 315	2 410		- 95
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 92

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 31 marca 2019 roku należności z tytułu odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w ramach działalności inwestycyjnej.

Nota 20

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 31 marca 2019 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 674.107 tys. zł (112.439 tys. sztuk) wobec 797.808 tys. zł (107.055 tys. sztuk) według stanu na 31 grudnia 2018 roku. Na dzień 31 marca 2019 roku Spółka przechowywała 24,4 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o wartości 28,2 mln zł oraz 28.075 tys. akcji o wartości 2.582 tys. zł. W okresie porównawczym, tj. na dzień a na 31 grudnia 2018 roku Spółka przechowywała 36 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o wartości 40,2 mln zł oraz 31.995 tys. akcji o wartości 3.170 tys. zł.

Spółka prowadzi również rachunek tzw. „sponsora emisji”, na którym zapisane były zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na GPW o wartości 2.316 tys. zł (311 tys. akcji) na dzień 31 marca 2019 roku wobec 350 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Nota 21

Segmenty działalności

Spółka nie identyfikuje w ramach swej struktury odrębnych segmentów działalności i jako całość stanowi jeden segment. Segment IPOPEMA Securities zajmuje się działalnością maklerską oraz doradztwem w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Informacje przedstawione w niniejszym sprawozdaniu są zarazem informacjami w odniesieniu do segmentu działalności.

Nota 22

Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W okresie pierwszych 3 miesięcy 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.

Nota 23

Istotne zdarzenia i czynniki w pierwszym kwartale 2019 roku

O ile wartość obrotów zrealizowanych na warszawskiej giełdzie w I kw. 2019 była tylko o 1,2% niższa niż w okresie pierwszych trzech miesięcy roku 2018, to w tym samym okresie znacząco zmniejszył się udział rynkowy Spółki – do 3,47% z poziomu 4,92%. W konsekwencji przełożyło się to na spadek przychodów z obrotu papierami wartościowymi o 16,9% (5.609 tys. zł wobec 6.746 tys. zł w pierwszym kwartale 2018 r.).

Na rynku transakcji kapitałowych w pierwszym kwartale 2019 r. zaobserwować można było utrzymanie trudnej sytuacji z roku ubiegłego. W konsekwencji przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej były o 48,7% niższe niż w okresie styczeń-marzec 2018 r. (1.209 tys. zł w porównaniu z 2.356 tys. zł).

Również na rynku funduszy inwestycyjnych pierwsze miesiące 2019 r. były zdecydowanie trudniejsze niż pierwszy kwartał roku 2018 – inwestorzy chętniej wypłacali pieniądze z funduszy inwestycyjnych niż w nie inwestowali. Miało to swoje odzwierciedlenie w istotnie niższych przychodach w obszarze działalności detalicznej, a tym samym przychodach klasyfikowanych jako pozostałe przychody z działalności podstawowej, które w I kw. 2019 r. wyniosły 592 tys. zł w porównaniu z 1.593 tys. zł w pierwszym kwartale roku 2018.

Powyższe czynniki sprawiły, że pomimo niższych kosztów działalności Spółka zanotowała w I kw. 2019 r. stratę na działalności podstawowej na poziomie 473 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 497 tys. zł (wobec 492 tys. zł zysku na działalności podstawowej i 158 tys. zł straty netto w analogicznym okresie roku 2018).

Nota 24

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 23 maja 2019 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa