

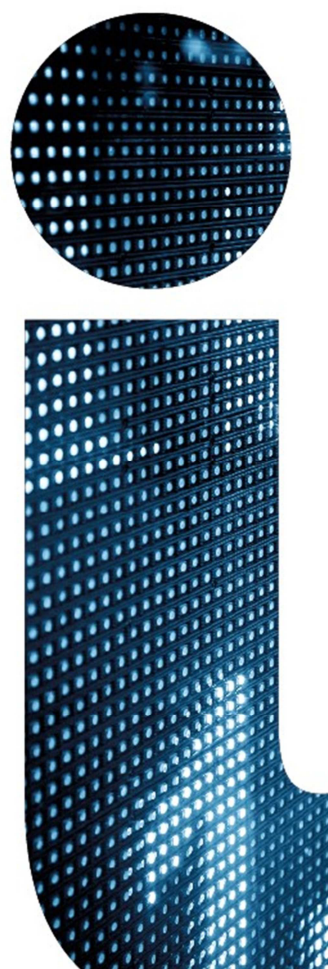
IPOPEMA Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 roku

Warszawa, dnia 30 marca 2020 roku

ipopema



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2019	2018	2019	2018
Przychody z działalności podstawowej	33 390	30 024	7 762	7 036
Koszty działalności podstawowej	32 806	33 323	7 626	7 810
Wynik z działalności podstawowej	584	- 3 299	136	- 773
Wynik z działalności operacyjnej	1 894	- 3 496	440	- 819
Wynik brutto	83	- 5 413	19	- 1 269
Wynik netto	213	- 4 310	50	- 1 010
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,01	- 0,14	0,00	- 0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 324	- 11 569	4 957	- 2 711
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 781	1 309	- 182	307
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 9 701	- 14 236	- 2 255	- 3 336
Razem przepływy pieniężne	10 842	- 24 496	2 520	- 5 741

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	207 097	215 154	48 631	50 036
Zobowiązania krótkoterminowe	146 669	155 787	34 441	36 230
Kapitały własne	56 533	56 300	13 275	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)	1,89	1,88	0,44	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	2019	2018
EUR	4,3018	4,2669

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,2585	4,3000

- Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie:

EUR	2019	2018
Minimalny kurs	4,2406	4,1423
Maksymalny kurs	4,3891	4,3978

Wprowadzenie do 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. Próznej 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 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 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

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego 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 grudnia 2019 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Janusz Diemko – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Michał Dobak – Członek Rady Nadzorczej,
Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej,
Ewa Radkowska-Świętoń – Członek Rady Nadzorczej.

Piotr Szczepiórkowski złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 27 czerwca 2019 roku. W jego miejsce powołany został Zbigniew Mrowiec, który swoją funkcję pełnił od 17 września 2019 roku. W dniu 23 stycznia 2020 roku Zbigniew Mrowiec złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji, a w jego miejsce w tej samej dacie powołana została Ewa Radkowska-Świętoń.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego 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);
- Grupa Finanset Sp. z o.o. („Finanset”) – w dniu 16 marca 2020 roku Spółka nabyła 100% udziałów w Finanset.

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 sprawozdania

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

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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”), zgodnie z:

- Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku – Dz. U. z 2019 roku, poz. 351 („Ustawa o rachunkowości”);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich – Dz. U. z 2017 roku, poz. 123;
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metody wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych - Dz. U. z 2017 roku, poz. 277;
- Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi – Dz. U. z 2018 roku, poz. 2286 z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2401 z dnia 12 grudnia 2017 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 (Dz. U. UE L 347.1 z 12 grudnia 2017 roku);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości – Dz. U. z 2019 r., poz. 1449;
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – Dz.U. 2018, poz. 757.

Informacje o jednostkach zależnych

Spółka jest jednostką dominującą wobec następujących spółek: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie oraz Grupa Finanset Sp. z o.o.. Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa Kapitałowa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”).

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) została zawiązana w 2007 roku i działa na podstawie zezwolenia KNF z dnia 13 września 2007 r. Przedmiotem jej działalności jest (i) prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, (ii) zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, (iii) doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, (iv) pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, (v) pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał zakładowy IPOPEMA TFI wynosił 10.599.441,00 zł i dzieli się na 3.533.147 akcji imiennych, a w skład jej Zarządu w minionym roku wchodziły osoby z wieloletnią praktyką rynkową oraz doświadczeniem na rynku finansowym, w tym m.in. w zakresie zarządzania aktywami oraz tworzenia funduszy inwestycyjnych: Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu oraz Katarzyna Westfeld (od 10 października 2018 roku) i Marcin Winnicki (od 26 czerwca 2019 roku) – Członkowie Zarządu. IPOPEMA Securities S.A. posiada 100% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu IPOPEMA TFI.

IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IPOPEMA BC”, „IBC”) została zawiązana w 2008 roku. Jej kapitał zakładowy wynosi 100.050 zł i dzieli się na 2.001 udziałów, z czego 1.001 jest własnością IPOPEMA Securities S.A., a pozostałe 1.000 udziałów należy w równych częściach do jej partnerów – Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego, stanowiących Zarząd IPOPEMA BC. Przedmiotem działalności IBC jest (i) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, (ii) działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, (iii) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, (iv) działalność związana z oprogramowaniem, (v) sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) została zawiązana w 2011 roku. Jej kapitał zakładowy wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów, a w skład jej Zarządu wchodzi Jarosław Błaszczak – Prezes Zarządu oraz Marcin Kurowski – Członek Zarządu. Spółka posiada 100% udziałów w IFA.

IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) – w 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).

Grupa Finanset Sp. z o.o. („Finanset”) – w dniu 16 marca 2020 roku Spółka kupiła 100% udziałów w Finanset. Jej kapitał zakładowy wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 1 tys. udziałów.

IFA została wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych, zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie skonsolidowane sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Połączenie spółek

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek, o którym mowa w art. 44 b i art. 44 c Ustawy o rachunkowości.

Korekta błędów i korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów.

Przyjęte zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego:

1) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

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

Środki pieniężne wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

2) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Stawki amortyzacji zastosowane przez Spółkę przedstawia poniższa tabela.

Typ	Stawki amortyzacyjne
Maszyny i urządzenia techniczne	10% - 20%
Urządzenia biurowe	20% - 44,50%
Komputery	20% - 30%
Budynki i lokale	14%
Wartości niematerialne i prawne	20% - 50%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 tys. zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 10 tys. zł, jeśli jest to uzasadnione potrzebami firmy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Spółka przeprowadza analizę przesłanek utraty wartości aktywów trwałych nie rzadziej niż raz w roku. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. Wszelkie przychody i koszty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

3) 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 skorygowanej cenie nabycia, 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 wiarygodności.

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.

4) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- a) Aktywa finansowe
 - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pożyczki udzielone i należności własne,
 - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- b) Zobowiązania finansowe
 - zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pozostałe zobowiązania finansowe.

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 wydanych / otrzymanych środków pieniężnych, obejmującej koszty transakcji.

Składnik aktywów 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.

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 giełdach papierów wartościowych w Warszawie („GPW”) i Budapeszcie („BSE”) oraz instrument pochodny *forward* na walutę.

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.

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 spółce zależnej.

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 w skorygowanej cenie nabycia 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 jednostki uczestnictwa i obligacje oraz - zgodnie z rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich - udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

Jednostki uczestnictwa ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie ostatniej ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wycenia się w cenie 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 skorygowanej cenie nabycia.

5) Utrata wartości instrumentów finansowych

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

6) Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe

Koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, lecz dotyczące przyszłych okresów odnosi się w krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, o ile koszty te zostaną rozliczone w terminie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Długoterminowe

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych Spółka zalicza aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe, które rozliczone zostaną w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice.

7) 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 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 skorygowanej cenie nabycia. 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.

8) Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Przypadające na dany okres, lecz nieponiesione jeszcze koszty obejmuje się biernymi rozliczeniami międzyokresowymi i prezentuje się w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Rezerwy obejmują:

- a) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- b) pozostałe rezerwy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Pozostałe rezerwy prezentuje się w bilansie w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

9) Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- kapitału podstawowego,
- kapitału zapasowego,
- kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny,
- zysku (straty) z lat ubiegłych,
- zysku (straty) netto.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. **Kapitał zapasowy** tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Składa się z zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały Akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia nad wartością nominalną akcji, tzw. agio.

Kapitał rezerwowego z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

10) Uznawanie przychodów

Przychody z działalności podstawowej ujmuje się, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, tj. istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji a wszystkie współmierne koszty można wiarygodnie wycenić. Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Przychody i koszty dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych, ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można w wiarygodny sposób wycenić wynik z transakcji, tj. wtedy, gdy (i) stopień realizacji umowy może być określony w wiarygodny sposób (ii) można ustalić łączną kwotę przychodów z umowy dotyczącej usługi i koszty usługi (iii) istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z umowy. W przypadku, gdy nie ma możliwości spełnienia tych warunków, przychody ujmuje się tylko do wysokości kosztów poniesionych do danego dnia, nie wyższych jednak od kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Gdy istnieje prawdopodobieństwo, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt.

Przychody w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu.

11) Zasada memoriału i współmierności przychodów z kosztami

W wyniku finansowym Spółki uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów lub pasywów danego okresu zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Oznacza to rozliczanie w czasie kosztów. Na koszty jeszcze nieponiesione w danym okresie sprawozdawczym tworzone są rezerwy.

12) Zasady ustalania wyniku finansowego

Zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2017 roku poz. 123) w rachunku zysków i strat wyróżniono następujące etapy liczenia wyniku netto:

- Zysk (strata) z działalności podstawowej,
- Zysk (strata) z działalności operacyjnej,
- Zysk (strata) brutto,
- Zysk (strata) netto.

Metoda ustalania wyniku z działalności podstawowej

Zysk (strata) z działalności podstawowej stanowi różnicę pomiędzy:

przychodami z działalności podstawowej obejmującymi przychody z tytułu:

- działalności maklerskiej:
 - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie
 - c) zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych
 - d) doradztwa inwestycyjnego
 - e) oferowania instrumentów finansowych
 - f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe
 - g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
 - h) pozostałe
- pozostałej działalności podstawowej

a kosztami działalności podstawowej obejmującymi koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów z prowadzonej działalności podstawowej. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Podatek VAT niepodlegający odliczeniu (rozliczany według struktury sprzedaży lub dotyczący działalności zwolnionej) ujmowany jest na kontach rodzajowych wraz z kosztem podstawowym (koszt brutto). Ewidencja kosztów

w układzie rodzajowym prowadzona jest w Zespole 4 „Koszty według rodzajów i ich rozliczenie”. Koszty te obejmują:

- opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych,
- opłaty na rzecz CCP
- opłaty na rzecz izby gospodarczej,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- świadczenia na rzecz pracowników,
- zużycie materiałów i energii,
- koszty utrzymania i wynajmu budynków,
- usługi obce,
- pozostałe koszty rzeczowe,
- amortyzacja,
- podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym,
- prowizje i inne opłaty,
- pozostałe.

Metoda ustalania wyniku z działalności operacyjnej

Wynik z działalności operacyjnej obejmuje wynik z działalności podstawowej skorygowany o:

- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży,
- pozostałe przychody operacyjne,
- pozostałe koszty operacyjne.

Przez pozostałe przychody i koszty operacyjne rozumie się koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki, a w szczególności koszty i przychody związane:

- ze zbyciem środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisami aktualizującymi wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisami aktualizującymi należności,
- z utworzeniem / rozwiązaniem rezerw,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż nabycie lub wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych,
- inne.

Metoda ustalania wyniku brutto

Wynik brutto obejmuje wynik z działalności operacyjnej skorygowany o:

- przychody finansowe,
- koszty finansowe.

Przychodami finansowymi w Spółce są między innymi: odsetki od lokat i depozytów, odsetki od udzielonych pożyczek, pozostałe odsetki oraz dodatnie różnice kursowe. Przychody z tytułu odsetek ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie ich naliczenia.

Do kosztów finansowych Spółka zalicza w szczególności: koszty pozyskania finansowania, odsetki od kredytów i pożyczek, pozostałe odsetki oraz ujemne różnice kursowe.

Metoda ustalania zysku (straty) netto

Wynik netto obejmuje wynik brutto skorygowany o podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

Podatek dochodowy

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

13) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

14) 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 grudnia 2019	31 grudnia 2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
100 HUF	1,2885	1,3394
GBP	4,9971	4,7895
CZK	0,1676	0,1673
CHF	3,9213	3,8166
TRY	0,6380	0,7108
100 JPY	3,4959	3,4124
NOK	0,4320	0,4325
CAD	2,9139	2,7620
SEK	0,4073	0,4201
DKK	0,5700	0,5759
AUD	2,6624	2,6549
RON	0,8901	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 notach 2, 9, 11 oraz 16.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

Sezonowość działalności

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

Porównywalność danych sprawozdawczych

Niniejsze 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.

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

MSSF 16

W 2019 roku zaczął obowiązywać MSSF 16, który wprowadza (i) nową definicję leasingu w oparciu o koncepcję kontroli nad używaniem danym aktywem oraz (ii) jednolity model rachunkowości leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Przeniesienie prawa kontroli użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym składnikiem aktywów, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, i kontroluje wykorzystanie danego składnika aktywów w danym okresie.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, wycenionych w wysokości zdyskontowanych spodziewanych przepływów pieniężnych z kontraktu, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących nieistotnych kwotowo składników aktywów. Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, w poprzednich latach sprawozdawczych ujmowane były w większości w kosztach działalności podstawowej, obecnie klasyfikowane są jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez okres spodziewanej ekonomicznej użyteczności, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Ujęcie kosztów związanych z leasingiem jest szybsze ze względu na rozpoznanie kosztu odsetkowego metodą efektywnej stopy procentowej, która poprzednio nie była stosowana dla umów innych niż klasyfikowane jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowej oraz samochodów.

Na dzień wejścia w życie nowego standardu, tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku wpływ MSSF 16 na (i) sumę aktywów segmentu Usługi maklerskie i pokrewne wyniósł 6.767 tys. zł (wzrost aktywów z tytułu prawa do użytkowania), (ii) sumę zobowiązań – wzrost o 7.365 tys. zł oraz (iii) wartość rozliczeń międzyokresowych biernych – spadek o 599 tys. zł, pozostając bez wpływu na zyski zatrzymane. W 2019 roku według ustawy o rachunkowości opłaty w ramach umów leasingu operacyjnego prezentowane są jako koszty najmu biura (1,7 mln zł), natomiast zgodnie z MSSF Grupa rozpoznaje w to miejsce koszty amortyzacji (1,7 mln zł) oraz koszt finansowy (odsetki) w wysokości 0,2 mln zł.

MSSF 9

Od początku 2018 roku zaczął obowiązywać MSSF 9, który wprowadza (między innymi) zmianę w zakresie pomiaru utraty wartości aktywów finansowych. Zgodnie ze standardem jednostki są zobowiązane do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych” w miejsce dotychczasowej „koncepcji strat poniesionych”. W związku z powyższym, od 1 stycznia 2018 roku tworzone byłyby odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe już na moment rozpoznania należności. Skutkuje to powstawaniem odpisu nawet na należności nieprzeterminowane. Spółka przeprowadziła analizę portfelową dla należności handlowych (za wyjątkiem należności ocenianych indywidualnie). Wskaźniki oczekiwanej straty kredytowej kształtowałyby się na poziomie: od 0,02% dla należności nieprzeterminowanych do 73,1% dla należności przeterminowanych powyżej 1 roku. Doszacowanie wartości odpisu liczonego zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym a podejściem zgodnym z MSSF w 2019 roku wynosi 94 tys. zł (1 tys. zł w 2018 roku).

AKTYWA		Nota	31.12.2019	31.12.2018
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1, 8	35 080	24 287
1.	W kasie		1	-
2.	Na rachunkach bankowych		7 101	4 810
3.	Inne środki pieniężne		27 975	19 459
4.	Inne aktywa pieniężne		3	18
II.	Należności krótkoterminowe	2	152 843	162 505
1.	Od klientów		38 634	46 645
2.	Od jednostek powiązanych		1 096	1 409
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		94 861	81 658
a)	z tytułu zawartych transakcji		66 096	44 491
b)	pozostałe		28 765	37 167
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-	-
5.	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		45	46
5.a.	Od CCP		15 635	32 239
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		285	102
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		84	100
8.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		1 195	-
9.	Pozostałe		1 008	306
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 18	308	9 756
1.	Akcje		82	9 709
2.	Instrumenty pochodne		226	47
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	718	716
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	8	287	92
1.	Pozostałe		287	92
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	5	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	6, 18	10 734	10 710
1.	Akcje i udziały		8 638	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 638	8 638
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		2 086	2 062
VII.	Należności długoterminowe	7	1 440	1 421
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	7, 8	322	49
1.	Pozostałe		322	49
IX.	Wartości niematerialne i prawne	9	1 100	1 514
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 100	1 514
	- oprogramowanie komputerowe		1 100	1 514
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	11	1 015	1 527
1.	Środki trwałe, w tym:		1 015	1 527
a)	budynki i lokale		264	331
b)	zespoły komputerowe		298	541
c)	pozostałe środki trwałe		453	655
2.	Środki trwałe w budowie		-	-
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 250	2 577
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	3 238	2 465
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12	112
XII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
XIII.	Akcje własne		-	-
Aktywa razem			207 097	215 154

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2019

PASywa	Nota	31.12.2019	31.12.2018
I. Zobowiązania krótkoterminowe	13	146 669	155 787
1. Wobec klientów		90 915	83 014
2. Wobec jednostek powiązanych		-	-
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		43 763	55 100
a) z tytułu zawartych transakcji		43 727	55 023
b) pozostałe		36	77
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		340	364
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		28	52
5.a. Wobec CCP		3 094	70
6. Kredyty i pożyczki		6 799	15 485
a) pozostałe	18	6 799	15 485
7. Dłużne papiery wartościowe		1	2
7a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
8. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		601	752
9. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		152	152
10. Pozostałe		976	796
II. Zobowiązania długoterminowe	15	61	157
1. Dłużne papiery wartościowe		-	-
2. Z tytułu leasingu finansowego		61	157
- od jednostek pozostałych		61	157
III. Rozliczenia międzyokresowe	15	-	488
IV. Rezerwy na zobowiązania	16	3 834	2 422
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		909	271
2. Pozostałe		2 925	2 151
a) długoterminowe		14	59
b) krótkoterminowe		2 911	2 092
V. Zobowiązania podporządkowane	17	-	-
VI. Kapitał własny		56 533	56 300
1. Kapitał podstawowy	19	2 994	2 994
2. Kapitał zapasowy	21	53 256	57 566
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351
b) utworzony ustawowo		998	998
c) utworzony zgodnie ze statutem		41 907	46 217
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	25	70	50
4. Zysk z lat ubiegłych		-	-
5. Zysk / strata netto		213	- 4 310
Pasywa razem		207 097	215 154
Wartość księgowa (w tys. zł)		56 533	56 300
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)		29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24	1,89	1,88
Rozwodniona liczba akcji		29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,89	1,88

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.12.2019	31.12.2018
I. Zobowiązania warunkowe	42, 43	1 181	1 193
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego*		6 628*	6 516*
IV. Inne pozycje pozabilansowe		-	-

* wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Rachunek zysków i strat		Nota	2019 rok	2018 rok
I.	Przychody z działalności podstawowej, w tym:	27	33 390	30 024
	- od jednostek powiązanych		1 011	1 051
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		32 998	29 512
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		1 569	60
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		21 658	22 600
c)	doradztwa inwestycyjnego		81	3
d)	oferowania instrumentów finansowych		1 204	3 116
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		113	104
f)	pozostałe		8 373	3 629
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		392	512
II.	Koszty działalności podstawowej		32 806	33 323
	- od jednostek powiązanych		-	-
1.	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		4 488	5 367
2.	Oplaty na rzecz CCP		248	293
3.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej		46	46
4.	Wynagrodzenia		14 207	12 618
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 620	1 372
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		257	213
7.	Zużycie materiałów i energii		241	222
8.	Usługi obce	27	7 498	8 580
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		1 994	1 970
10.	Amortyzacja		1 194	1 685
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		202	343
12.	Pozostałe		811	614
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej		584	- 3 299
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	28	1 426	4 396
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		52	348
2.	Korekty aktualizujące wartość		396	2 252
3.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		978	1 796
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	29	1 728	5 258
1.	Korekty aktualizujące wartość		56	169
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		1 672	5 089
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 302	- 862
VII.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	32	400	600
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		400	600
	- od jednostek powiązanych		400	600
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	33	-	8
1.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		-	8
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		400	592

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2019

X. Pozostałe przychody operacyjne	35	1 940	677
1. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		1 337	158
2. Pozostałe		603	519
XI. Pozostałe koszty operacyjne	36	728	604
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		121	132
2. Pozostałe		607	472
XII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 894	- 3 496
XIII. Przychody finansowe		617	1 267
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		12	21
- od jednostek powiązanych		-	17
2. Odsetki od lokat i depozytów	37	225	188
3. Pozostałe odsetki		27	40
4. Dodatnie różnice kursowe		12	615
a) zrealizowane		12	-
b) niezrealizowane		-	615
5. Pozostałe		341	403
XIV. Koszty finansowe		2 428	3 184
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	38	979	1 136
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Pozostałe odsetki		15	86
3. Ujemne różnice kursowe		99	338
a) zrealizowane		-	338
b) niezrealizowane		99	-
4. Pozostałe		1 335	1 624
XV. Zysk (strata) brutto		83	- 5 413
XVI. Podatek dochodowy	39	- 130	- 1 103
XVII. Zysk (strata) netto	41	213	- 4 310
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	- 0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	- 0,14

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	2019 rok	2018 rok
A.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	50		
I.	Zysk netto		213	- 4 310
II.	Korekty razem		21 111	- 7 259
1.	Amortyzacja		1 194	1 685
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		35	- 63
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		955	754
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-	8
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		162	- 1 615
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		9 447	- 6 747
7.	Zmiana stanu należności		10 907	87 880
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 434	- 89 066
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 1 163	- 104
10.	Pozostałe korekty		8	9
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		21 324	- 11 569
B.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		166	1 704
1.	Splata udzielonych pożyczek		158	1 148
2.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		-	349
3.	Otrzymane odsetki		8	18
4.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	189
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		947	395
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		109	42
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		214	124
3.	Udzielone pożyczki		624	229
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 781	1 309
C.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy z działalności finansowej		2	2
1.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	1
2.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		2	1
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		9 703	14 238
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		8 686	11 814
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		3	5
3.	Płatności dywidend i innych płatności na rzecz właściciela		-	1 197
4.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		36	34
5.	Zapłacone odsetki		978	1 188
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 9 701	- 14 236
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		10 842	- 24 496
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		10 807	- 24 433
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		- 35	63
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	50	24 256	48 752
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	50	35 098	24 256
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*		20 835	15 814

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		2019 rok	2018 rok
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	56 300	61 756
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	56 300	61 756
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	57 566	57 500
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	- 4 310	66
a)	zwiększenie	-	66
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	66
b)	zmniejszenie	4 310	-
	- pokrycie straty	4 310	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 256	57 566
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	50	- 1
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	20	51
a)	zwiększenie	24	57
	- z wyceny instrumentów finansowych	24	57
b)	zmniejszenie	4	6
	- z wyceny instrumentów finansowych	4	6
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	70	50
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 4 310	1 263
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	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	4 310	-
	- pokrycie straty z kapitału zapasowego	4 310	-
4.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.	Wynik netto	213	- 4 310
a)	zysk netto	213	-
b)	strata netto	-	4 310
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	56 533	56 300
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	56 533	56 300

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

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

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Zarówno w roku 2019 jak i w 2018 Spółka nie zmieniła zasad polityki rachunkowości ani sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Umowy nieuwzględnione w bilansie

Zarówno w roku 2019 jak i w 2018 Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym wszystkie umowy, które mają wpływ na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Korekty błędów

W roku 2019 ani w 2018 Spółka nie dokonała korekty błędów.

Segmenty działalności

Spółka nie wyróżnia w ramach jej struktury odrębnych segmentów działalności i jako całość stanowi jeden segment. Segment IPOPEMA Securities S.A. obejmuje działalność maklerską oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Informacje przedstawione w niniejszym sprawozdaniu są zarazem informacjami w odniesieniu do segmentu działalności.

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych. Sprzedaż realizowana jest w zdecydowanej większości na terenie Polski. Sprzedaż zagraniczna zrealizowana w 2019 roku stanowi 8,15% (2.723 tys. zł) sumy przychodów ze sprzedaży wobec 13,2%, tj. 3.973 tys. zł w 2018 roku. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne Spółki zlokalizowane są w Polsce.

Informacja o znaczących wydarzeniach w 2019 roku

W roku 2019 nie wystąpiły znaczące wydarzenia, inne niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu oraz publikowanym wraz z nim sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające do bilansu (dane w tys. zł)

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne i inne aktywa klientów		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	20 835	15 814
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	20 835	15 814
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	14 245	8 473
- w kasie	1	-
- na rachunkach bankowych	7 101	4 810

- inne środki pieniężne *	7 140	3 645
- inne aktywa pieniężne	3	18
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych:	20 835	15 814
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	20 835	15 814
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	35 080	24 287

* Pozostałe i inne środki pieniężne obejmują środki pieniężne zgromadzone na lokatach bankowych oraz naliczone odsetki od tych lokat

Podział środków pieniężnych według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
1. Wybrane należności krótkoterminowe	150 271	161 997
a) od klientów, w tym:	38 634	46 645
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	32 331	37 931
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	-	4 287
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	1 491
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	282	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	1 091	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	32	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	15	685
- pozostałe	4 883	2 251
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 096	1 409
- od jednostek zależnych	1 096	1 409
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu:	94 861	81 658
1) zawartych transakcji	66 096	44 491
- na GPW w Warszawie *	60 246	42 020
- na GPW w Budapeszcie	-	104
- na GPW w Zurichu	660	-
- na GPW w Nowym Jorku	2 940	2 308
- na GPW w Paryżu	262	59
- na GPW w Toronto	1 036	-
- na GPW we Frankfurcie	952	-
2) pozostałe	28 765	37 167
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	45	46
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	45	46
- pozostałe	-	-
e) należności od CCP	15 635	32 239
- należności z funduszu rozliczeniowego	15 635	32 239
- pozostałe	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	152 843	162 505
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	131	1 376
Należności krótkoterminowe, brutto	152 974	163 881
3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	1 376	1 569
a) zwiększenia (odpis na należności przeterminowane)	121	132
b) wykorzystanie	29	167
c) rozwiązanie	1 337	158
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec	131	1 376

okresu

4. Należności (krótko- i długoterminowe), o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 miesiąca	140 861	150 072
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 388	6 450
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 089	4 048
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 440	1 421
e) powyżej 5 lat	-	-
f) należności przeterminowane	1 636	3 311
Należności razem (brutto)	154 414	165 302
g) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 131	- 1 376
Należności, razem (netto)	154 283	163 926
5. Należności przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:		
a) do 1 miesiąca	281	396
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28	207
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 276	19
d) powyżej 1 roku do 5 lat	51	2 689
e) powyżej 5 lat	-	-
Należności razem (brutto)	1 636	3 311
f) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 131	- 1 376
Należności razem (netto)	1 505	1 935
6. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	120 852	119 007
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	32 122	44 874
Należności krótkoterminowe brutto, razem	152 974	163 881

* 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).

** Podział należności według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Wartość pozycji należności krótkoterminowych od banków klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentuje wartość zawartych i nierozliczonych (w tym zawieszonych) transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 3

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2019	31.12.2018
1. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		
a) akcje*	82	9 709
b) instrumenty pochodne	226	47
c) towary giełdowe	-	-
d) pozostałe	-	-
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	308	9 756
2. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	308	9 752
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	4
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	308	9 756
3. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	82	9 709
a) akcje (wartość bilansowa):	82	9 709
- wartość godziwa	82	9 709
- wartość rynkowa	-	-

- wartość według cen nabycia	82	9 870
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne – kontrakty pochodne (wartość bilansowa):	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	226	47
a) inne – kontrakty pochodne (wartość bilansowa):	226	47
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	82	9 870
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	9 756	3 009
Wycena na dzień bilansowy	226	- 114
Wartość bilansowa, razem	308	9 756

* Pozycja „akcje” w całości dotyczy akcji notowanych na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie i Budapeszcie. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez w/w giełdy papierów wartościowych ostatniego dnia roboczego roku obrotowego. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Na dzień bilansowy spółka posiadała 211 akcji o łącznej wartości bilansowej 82 tys. zł, wszystkie akcje są akcjami notowanymi na Giełdzie w Warszawie. Na dzień 31.12.2018 roku Spółka posiadała 278.121 akcji o łącznej wartości bilansowej 9.709 tys. zł.

Informacja na temat aktywów finansowych

W 2019 ani w 2018 roku nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych. Nie nastąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej ani warunki prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Nota 4

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2019	31.12.2018
koszty serwisu informacyjnego i usług teleinformatycznych	449	389
koszty do refakturowania	-	4
koszty pozostałe	269	323
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	718	716

Nota 5

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 6

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2019	31.12.2018
1. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		
- akcje i udziały*	8 638	8 638
- dłużne papiery wartościowe	10	10
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	2 086	2 062
- certyfikaty inwestycyjne	-	-
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	10 734	10 710
2. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych		
- akcje i udziały	8 638	8 638
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-

- certyfikaty inwestycyjne	-	-
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych, razem	8 638	8 638
3. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	10 734	10 710
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na złote)	-	-
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	10 734	10 710
4. Udziały lub akcje		
a) w jednostce dominującej	-	-
b) w znaczącym inwestorze	-	-
c) w jednostkach podporządkowanych	8 638	8 638
- zależnych	8 638	8 638
d) w pozostałych jednostkach	-	-
Udziały lub akcje, razem	8 638	8 638

* Udziały i akcje jednostek podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Jednostki uczestnictwa („JU”) ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie ostatniej ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na JU. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

5. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	10 734	10 710
- akcje, udziały (wartość bilansowa według cen nabycia)	8 638	8 638
- dłużne papiery wartościowe (wartość bilansowa według cen nabycia)	10	10
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (wartość bilansowa)	2 086	2 062
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (wartość według cen nabycia)	2 000	2 000
Wartość według cen nabycia, razem	10 648	10 648
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	10 710	10 844
Korekty aktualizujące wartość (za okres)	24	62
Wartość bilansowa, razem	10 734	10 710

6. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa
c) przedmiot działalności	prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych
d) charakter powiązania	jednostka zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna
f) data objęcia kontroli	marzec 2007 r.
g) wartość akcji według ceny nabycia	5 630
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-
i) wartość bilansowa akcji	5 630
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2019

l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	26 565	23 658
- kapitał zakładowy	10 599	10 599
- kapitał zapasowy	7 944	6 965
- pozostały kapitał własny, w tym:	8 022	6 094
zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
zysk (strata) netto	2 773	979
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	19 118	13 840
- zobowiązania długoterminowe	66	49
- zobowiązania krótkoterminowe	10 690	4 998
o) należności jednostki, w tym:	14 564	13 171
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	14 564	13 171
p) aktywa jednostki, razem	45 683	37 498
r) przychody ze sprzedaży	74 432	40 578
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-
<hr/>		
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Business Consulting Sp. z o. o.	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, działalność związana z oprogramowaniem, sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	sierpień 2008 r.	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	3 000	3 000
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów	3 000	3 000
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	50,02%	50,02%
k) dział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50,02%	50,02%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	8 550	8 817
- kapitał zakładowy	100	100
- kapitał zapasowy	2 950	2 950
- pozostały kapitał własny, w tym:	5 500	5 767
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 239	- 239
zysk (strata) netto	532	1 565
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	9 684	8 797
- zobowiązania długoterminowe	1 317	2 139
- zobowiązania krótkoterminowe	7 657	6 136
o) należności jednostki, w tym:	15 620	11 620
- należności długoterminowe	1 442	2 218
- należności krótkoterminowe	14 178	9 402
p) aktywa jednostki, razem	18 233	17 614
r) przychody ze sprzedaży	29 181	25 149
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2019

t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	400	600
<hr/>		
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o	
b) siedziba	ul. Prózna 9; 00-107 Warszawa;	
c) przedmiot działalności	wsparcie działalności IFA SK	
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	Wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli bezpośredniej	maj 2016 r. (data objęcia bezpośredniej kontroli)	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	1	1
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów/akcji	1	1
j) procent posiadanego kapitału zakładowego przez IBC	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	- 5	- 5
- kapitał zakładowy	5	5
- kapitał zapasowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	- 10	- 10
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 10	- 10
zysk (strata) netto	-	-
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	7	7
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	7	7
o) należności jednostki, w tym:	1	1
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	1	1
p) aktywa jednostki, razem	2	2
r) przychody ze sprzedaży	14	14
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-
<hr/>		
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa	
b) siedziba	ul. Prózna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	działalność doradcza	
d) charakter powiązania	jednostka zależna pośrednio	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	czerwiec 2016 r.	
g) wartość akcji według ceny nabycia	8	8
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa akcji	8	8
j) procent posiadanego wkładu w spółce	77%	77%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nd	nd
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	936	276
- kapitał zakładowy	10	10
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
- kapitał zapasowy	381	-

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2019

- pozostały kapitał własny, w tym:	545	266
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 115	- 115
zysk (strata) netto	660	381
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	1 194	1 079
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	1 183	1 049
o) należności jednostki, w tym:	1 726	1 272
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	1 726	1 272
p) aktywa jednostki, razem	2 130	1 355
r) przychody ze sprzedaży	3 851	3 117
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-
7. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	-	-

Nota 7

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku należności długoterminowe wynosiły 1.440 tys. zł wobec 1.421 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku. Udzielone pożyczki w części długoterminowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły 322 tys. zł (49 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku).

Nota 8

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała następujące pozycje zaklasyfikowane do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych:

Pożyczki udzielone i należności własne	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone, w tym:	609	141
- w części długoterminowej	322	49
- w części krótkoterminowej	287	92
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	35 080	24 287
- w kasie	1	-
- na rachunkach bankowych	35 076	24 269
- lokata (>3 m-cy) i inne aktywa pieniężne	3	18
Odsetki od pożyczek i należności własnych	263	249
- zrealizowane	253	244
- niezrealizowane, w tym z terminem zapłaty	9	5
do 3 miesięcy	4	-
od 3 do 12 miesięcy	5	2
powyżej 12 miesięcy	-	3

Pożyczki i należności własne oprocentowane są zarówno stopą zmienną jak i stałą. W 2019 roku jak i w 2018 roku nie tworzono odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych i należności własnych. W roku 2019 przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych wyniosły 263 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 9 tys. zł) wobec 249 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 5 tys. zł w 2018 roku).

Nota 9

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2019	31.12.2018
1. Wartości niematerialne i prawne		
a) wartość firmy	-	-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 100	1 514
- oprogramowanie komputerowe	1 100	1 514
c) inne wartości niematerialne i prawne	-	-

d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 100	1 514
2. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9 320	9 277
b) zwiększenia – zakup i zwrot z leasingu	110	43
c) zmniejszenia	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9 430	9 320
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 806	7 175
f) amortyzacja za okres	524	631
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 330	7 806
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 100	1 514
3. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)		
a) własne	1 100	1 514
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 100	1 514

Nota 10

Wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 11

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2019	31.12.2018
1. Rzeczowe aktywa trwałe		
a) środki trwałe, w tym:	1 015	1 527
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	-	-
- budynki i lokale	264	331
- zespoły komputerowe	298	541
- środki transportu	111	162
- pozostałe środki trwałe	342	493
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 015	1 527
2. Zmiana stanu środków trwałych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 348	8 054
- zwiększenia – zakup i zwrot z leasingu	427	294
- zmniejszenia	289	-
b) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 486	8 348
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 821	5 767
- amortyzacja za okres	670	1 054
- korekta amortyzacji dot. leasingu	- 20	-
- likwidacja środków trwałych	-	-
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 471	6 821
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	-
f) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 015	1 527

3. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

a) majątek własny,	958	1 365
b) majątek używany na podstawie umowy leasingu, amortyzowany,	57	162
c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych *	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 015	1 527

* W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka wynajmowała pomieszczenie biurowe na podstawie umowy najmu. Pomieszczenia biurowe, w których mieści się siedziba Spółki zlokalizowane są w Warszawie, przy ulicy Próżnej 9. Łączna wysokość czynszu (wraz z opłatami dodatkowymi) za 2019 rok wyniosła 1.994 tys. zł wobec 1.970 tys. w 2018 roku. Spółka nie jest w posiadaniu wyceny wynajmowanego lokalu.

Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Zarówno w 2019 jak i w 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. W roku 2019 jak również w 2018 nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 12

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	2 465	1 374
a) odniesionych na wynik finansowy	2 465	1 374
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	1 373	2 831
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	706	1 003
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową bieżącą	667	1 828
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	600	1 740
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	600	1 740
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 238	2 465
a) odniesionych na wynik finansowy	3 238	2 465
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 13

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
1. Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	5 039	2 034
1.1 Wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec jednostek zależnych	-	-
1.2. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	340	364
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	340	364
1.3. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	28	52
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
b) pozostałe	28	52
3a. Wobec CCP	3 094	70
- zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	3 050	-
- pozostałe	44	70
1.4. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	601	752
- w tym z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-
1.5. Pozostałe, w tym:	976	796
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40	37
- pozostałe zobowiązania	936	759
2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	115 883	116 505
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	30 786	39 282
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	146 669	155 787
3. Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		
a) z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach):	43 727	55 023
- na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie *	42 308	48 559
- na giełdzie papierów wartościowych w Budapeszcie	-	4 290
- na giełdzie papierów wartościowych w Pradze	-	1 490
- na giełdzie papierów wartościowych w Londynie	281	-
- na giełdzie papierów wartościowych w Paryżu	19	-
- na giełdzie papierów wartościowych w Stambule	1 091	-
- na giełdzie papierów wartościowych w Nowym Jorku	15	684
- na giełdzie papierów wartościowych we Frankfurcie	13	-
b) pozostałe	36	77
Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, razem	43 763	55 100
4. Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 miesiąca	146 607	155 306
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	62	63
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	363
d) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
e) dla których termin wymagalności upłynął	-	55
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	146 669	155 787
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	6 799	15 485
a) pożyczka	-	-
b) kredyt bankowy	6 799	15 485
- kwota kredytu pozostała do spłaty	6 799	15 485

- warunki oprocentowania Wibor O/N + marża Banku
- termin spłaty warunki umowy zostały opisane poniżej
- zabezpieczenia – kaucja na rachunku lokaty terminowej w wysokości 4 mln zł; weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową;

6. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	1	2
7. Fundusze specjalne	-	-

* 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).

** Podział zobowiązań według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała 6.799 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 października 2020 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 8 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, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz 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 25 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 oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz 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.

Obligacje

W 2019 roku Spółka dokonała emisji 8 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 1,6 tys. zł (wobec 2,4 tys. zł. w 2018 roku) z terminem zapadalności (w zależności od serii) przypadającym na lata 2019-2020. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznaczająca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce polityki dotyczącej wypłat 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 2019 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 3,2 tys. zł (4,8 tys. zł w 2018 roku).

Nota 13a

Definicja, cele i zasady zarządzania ryzykiem, na które narażony jest dom maklerski

Działalność na rynkach kapitałowych jest nierozzerwalnie związana z ryzykiem mogącym mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, które w skrócie zostało omówione poniżej, a także w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa zawieranych transakcji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko nie wywiązania się przez wierzycieli ze swoich zobowiązań i tym samym spowodowanie poniesienia strat przez Spółkę. Uwzględniając powyższe, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Wiekowanie należności oraz kwoty utworzonych odpisów na należności zostały przedstawione w nocie 2.

Zdaniem Zarządu nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Spółka posiada wielu odbiorców.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami finansowymi i innymi inwestycjami uznaje się za niskie, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko kredytowe – maksymalna kwota straty

Na dzień 31.12.2019 roku maksymalna kwota straty z tytułu ryzyka kredytowego dla pożyczek udzielonych (określonych w nocie 8) wynosi 609 tys. zł (na 31.12.2018 roku wynosiła 141 tys. zł), należności krótko- i długoterminowych (określonych w nocie 2.4) wynosi odpowiednio 154.283 tys. zł i 163.926 tys. zł.

Ryzyko kredytowe związane z lokatami uznane jest za niskie, ponieważ umowy zawierane są z bankami o stabilnej sytuacji finansowej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów obrotowych, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Spółka lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie, co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w notach 1 i 13.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Ryzyko walutowe

Spółka posiada środki na rachunku bankowym w walucie obcej, w związku z czym narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych. Wiąże się ono głównie ze zmianami poziomu kursu EUR oraz USD, a także – w mniejszym stopniu – TRY, CAD, GBP, HUF oraz CZK. Ponadto w związku z działalnością prowadzoną na giełdach zagranicznych Spółka dokonuje rozliczeń w walucie obcej (EUR, USD, TRY, CAD, HUF, CZK, i inne) w zakresie rozliczeń transakcji giełdowych oraz innych kosztów działania na tych rynkach. Ze względu na specyfikę rozliczeń transakcji (Spółka występuje w roli pośrednika) udział tego ryzyka w ogólnej ocenie ryzyka prowadzonej przez Spółkę działalności jest mało istotny.

	31.12.2019	31.12.2018
Należności w walucie		
- EUR	3 272	6 329
- HUF	-	327 871
- USD	4 104	2 966
- CZK	-	8 909
- GBP	86	121
- TRY	1 711	-
- CAD	355	-
- RON	50	50
Instrumenty finansowe		
- HUF	-	264
Zobowiązania w walucie		
- EUR	2 666	4 574
- HUF	-	328 041
- USD	4 411	3 431
- CZK	-	8 907
- GBP	111	174
- TRY	1 710	-
- CAD	355	-

Rozliczenia międzyokresowe

- EUR	202	139
Środki pieniężne w walucie		
- CZK	928	862
- EUR	1 517	801
- HUF	20 006	18 511
- RON	21	30
- USD	779	891
- GBP	113	103
- SEK	229	160
- DKK	65	48
- NOK	177	149
- CHF	38	23
- TRY	103	22
- CAD	52	9
- AUD	2	1

Ryzyko cenowe

Spółka posiadała instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych – na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i w Budapeszcie. Spółka identyfikuje ryzyko związane z wahaniami kursów instrumentów finansowych notowanych na giełdach papierów wartościowych. Instrumenty te rozpoznawane są w sprawozdaniu jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Spółka posiada również jednostki uczestnictwa, które narażone są na ryzyko zmian ceny bieżącej, jednak łączna wartość instrumentów (nota 6) posiadanych przez Spółkę jest nieistotna.

Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi jest ograniczone z uwagi na fakt, iż Spółka w stosunkowo nieznacznym zakresie inwestuje własne środki w instrumenty finansowe – wielkość inwestycji w instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaprezentowana została w nocie 3.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. Celem Spółki jest utrzymanie płynności na optymalnym poziomie poprzez zarządzanie należnościami, zobowiązaniami, instrumentami finansowymi oraz przez finansowanie dłużne, tj. krótkoterminowe kredyty bankowe.

Tabela informująca o terminach wymagalności zobowiązań (wiekowanie zobowiązań) została zaprezentowana w nocie 13. Zdecydowana większość zobowiązań (ok. 99%) wynika z transakcji zawieranych na giełdach papierów wartościowych, które są w większości transakcjami pośrednictwa w zakupie bądź sprzedaży instrumentów finansowych dla klientów Spółki. Zatem zobowiązanie wynikające z transakcji giełdowych jest w dużej mierze równoważone transakcją generującą z drugiej strony należność z transakcji giełdowych. Saldo transakcji giełdowych (należności vs. zobowiązania) na 31 grudnia 2019 roku wyniosło 6.843 tys. zł wobec (-)1.586 tys. zł na 31 grudnia 2018 roku. Transakcje zawierane na GPW mogą być finansowane z dostępnych linii kredytowych. Ryzyko utraty płynności w tym przypadku uznaje się za niskie.

Spółka identyfikuje ryzyko związane z płynnością jako jedno z typowych ryzyk dla każdego podmiotu gospodarczego i w normalnych warunkach rynkowych ocenia je na relatywnie niskim poziomie zważywszy na stan własnych środków pieniężnych (nota 1) oraz dostępnych linii kredytowych finansujących działalność na giełdach papierów wartościowych (nota 13).

Jednakże obecna, bezprecedensowa sytuacja wynikająca z pandemii koronawirusa powoduje bardzo dużą niepewność co do jej skutków ekonomicznych. W powszechnej opinii prawdopodobnym jest ogólnosiwiatowy kryzys gospodarczy, którego skala i bezpośredni wpływ na ekonomię poszczególnych krajów, w tym Polski, jest obecnie trudna do przewidzenia. Istnieje zatem potencjalnie duże ryzyko dla wielu podmiotów gospodarczych, w tym Spółki, że sytuacja ta w istotnie negatywny sposób wpłynie na możliwość generowania przychodów na poziomie pożądanym w kontekście sytuacji finansowej. W konsekwencji może to doprowadzić do sytuacji, w której rezerwa własnych środków pieniężnych Spółki będzie ulegała obniżeniu, zwiększając tym samym poziom ryzyka związanego z płynnością finansową. Ponadto, nie można również wykluczyć zmiany podejścia banku finansującego działalność spółki na giełdzie papierów wartościowych – tak ze względu na ogólną sytuację rynkową, jak i ewentualne pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki. W skrajnie negatywnym scenariuszu nie można wykluczyć, że finansowanie to może zostać istotnie ograniczone lub wręcz wstrzymane, co mogłoby negatywnie wpłynąć na skalę działalności w tym segmencie działalności, a w konsekwencji dodatkowo zmniejszyć wysokość przychodów.

Nota 14

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej

Pożyczki udzielone, należności własne i zobowiązania na 31.12.2019	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne			
- pożyczka	609	Udzielone pożyczki	609
- środki pieniężne	35 080	Środki pieniężne	35 080
Zobowiązania finansowe (kredyt)	6 799	Zobowiązania	6 799

Pożyczki udzielone, należności własne i zobowiązania na 31.12.2018	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne			
- pożyczka	141	Udzielone pożyczki	141
- środki pieniężne	24 287	Środki pieniężne	24 287
Zobowiązania finansowe (kredyt)	15 485	Zobowiązania	15 485

Nota 15

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania wynikające z emisji obligacji, o których mowa w nocie nr 13 (nie przekraczają wartości 1 tys. zł na 31.12.2018 roku) oraz z tytułu leasingu (w kwocie 61 tys. zł wobec 157 tys. zł na 31.12.2018 r.). Rozliczenia międzyokresowe bierne nie wystąpiły na 31 grudnia 2019 r. (488 tys. zł na 31 grudnia 2018 r.).

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
a) do 1 roku	14	53
b) powyżej 1 roku do 3 lat	47	104
c) powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	61	157

Nota 16

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
1. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
2. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	- 45	- 67
4. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	819	- 1 277
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	2 092	3 369
a) utworzenie	3 870	3 621
b) wykorzystanie	3 051	4 898
c) rozwiązanie	-	-
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	2 911	2 092
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (według tytułów)		
Na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	94	97
Na świadczenia pracownicze *	1 780	1 337
Pozostałe	1 037	658
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	2 911	2 092

* świadczenia pracownicze, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz MSR 19, stanowią świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń, składek na ubezpieczenia społeczne, płatnego urlopu wypoczynkowego, płatnych zobowiązań chorobowych, udziałów w zyskach i premii, jak również obejmują świadczenia po okresie zatrudnienia, jak: emerytury, pozostałe świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczenia niepieniężne na rzecz obecnych pracowników.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	271	337
a) odniesionej na wynik finansowy	259	337
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	221	231
- wyceny instrumentów finansowych	35	24
- należności	3	82
b) odniesionej na kapitał własny	12	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	853	180
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	847	168
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4	28
- wyceny instrumentów finansowych	173	123
- należności	670	17
b) odniesione na kapitał własny	6	12
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia	215	246
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu ujemnych różnic przejściowych:	213	246
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	28	38
- wyceny instrumentów finansowych	150	112
- należności	35	96
b) odniesione na kapitał własny	2	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	909	271
a) odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych z tytułu:	893	259
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	197	221
- wyceny instrumentów finansowych	58	35
- należności	638	3
b) odniesionej na kapitał własny	16	12
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 17

Zobowiązania podporządkowane – nie wystąpiły

Nota 18

Zmiany w zakresie poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

	Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		Pożyczki udzielone i należności własne		Inne zobowiązania finansowe
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Pożyczka udzielona	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Kredyty krótkoterminowe
Stan na 01.01.2019	10 710	9 756	194	141	24 287	15 485
Zwiększenia:	31	44 733	-	634	10 793	-
- zakup akcji	-	44 345	-	-	-	-
- wycena akcji	-	162	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	31	226	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	624	-	-
- odsetki od pożyczki i różnice kursowe	-	-	-	10	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-	10 793	-

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2019

Zmniejszenia:	7	54 181	93	166	-	8 686
- sprzedaż akcji	-	54 134	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	7	47	-	-	-	-
- spłata	-	-	30	166	-	8 686
- cesja leasingu	-	-	63	-	-	-
Stan na 31.12.2019	10 734	308	101	609	35 080	6 799

	Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		Pożyczki udzielone i należności własne		Inne zobowiązania finansowe
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Pożyczka udzielona	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Kredyty krótkoterminowe
Stan na 01.01.2018	10 844	3 009	52	1 039	48 730	27 351
Zwiększenia:	62	90 403	170	250	-	-
- zakup akcji	-	90 356	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	62	47	-	-	-	-
- nabycie w leasingu	-	-	170	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	229	-	-
- odsetki od pożyczki i różnice kursowe	-	-	-	21	-	-
Zmniejszenia:	196	83 656	28	1 148	24 443	11 866
- sprzedaż akcji	-	83 495	-	-	-	-
- sprzedaż jednostek uczestnictwa	196	-	-	-	-	-
- wycena akcji	-	161	-	-	-	-
- spłata	-	-	28	1 148	-	11 866
- zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-	24 443	-
Stan na 31.12.2018	10 710	9 756	194	141	24 287	15 485

Nota 19

Kapitał podstawowy	31.12.2019	31.12.2018
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	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

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

Na dzień 31 grudnia 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. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 złotych i zostały w pełni opłacone.

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na 31.12.2019

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	Wartość objętych udziałów (w zł)
OFE PZU "Złota Jesień"	2 993 684	299 368
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2 990 789	299 079
JLC Lewandowski S.K.A. ²	2 990 789	299 079
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ³	2 851 420	285 142
Quercus Parasolowy SFIO*	2 827 552	282 755
Value FIZ*	2 750 933	275 093
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675
Razem akcjonariusze powyżej 5%	19 541 916	1 954 191

* Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹ Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także jego żona, Katarzyna Lewandowska

² Podmiot zależny od Jacka Lewandowskiego – Prezesa Zarządu Spółki

³ Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na 31.12.2018

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	Wartość objętych udziałów (w zł)
OFE PZU "Złota Jesień"	3 471 868	347 187
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2 990 789	299 079
JLC Lewandowski S.K.A. ²	2 990 789	299 079
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ³	2 851 420	285 142
Quercus Parasolowy SFIO*	2 827 552	282 755
Value FIZ*	2 750 933	275 093
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675
Razem akcjonariusze powyżej 5%	20 020 100	2 002 010

* Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹ Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także jego żona, Katarzyna Lewandowska

² Podmiot zależny od Jacka Lewandowskiego – Prezesa Zarządu Spółki

³ Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki

Nota 20

Akcje własne

Poza ewentualnymi przypadkami nabywania akcji w związku z prowadzoną działalnością maklerską w zakresie pośrednictwa w obrocie akcjami na GPW, Spółka nie nabywała akcji własnych.

Nota 21

Kapitał zapasowy	31.12.2019	31.12.2018
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 351	10 351
b) utworzony ustawowo	998	998
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	41 907	46 217
Kapitał zapasowy, razem	53 256	57 566

Nota 22

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego – nie wystąpiły.

Nota 23

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 24

Wartość księgowa na jedną akcję	31.12.2019	31.12.2018
Kapitały własne (w tys. zł)	56 533	56 300
Liczba wyemitowanych akcji	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	1,89	1,88

Wartość księgowa na jedną akcję jest równa stosunkowi wartości kapitału własnego na dzień bilansowy i liczby akcji wyemitowanych według stanu na dany dzień bilansowy.

Nota 25

Kapitał z aktualizacji wyceny

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	2019 rok	2018 rok
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01	50	- 1
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Stan na 01.01.	62	- 1
Zyski z okresowej wyceny	24	63
Stan na 31.12	86	62
Ustalenie odroczonego podatku dochodowego		
Stan na 01.01.	12	-
Zmiana w zakresie wysokości rezerwy z tyt. podatku odroczonego	4	12
Stan na 31.12.	16	12
Kapitał z aktualizacji wyceny na 31.12	70	50

Nota 26

Instrumenty finansowe klientów	31.12.2019	31.12.2018
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	111 180	107 055
- wartość	514 479	797 808
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	36 070	32 031
- wartość	10 901	43 390
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	291	291
- wartość	554	350
(ii) obligacje		
- ilość	0,033	-
- wartość	3 300	-
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	161	-
- wartość	28 824	-

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 27

Przychody z działalności podstawowej	2019 rok	2018 rok
Przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	22 429	21 987
Przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej, w tym z tytułu:	7 861	5 114
- oferowania instrumentów finansowych	1 030	2 795
- usług doradczych przy transakcjach fuzji i przejęć i pozostałego doradztwa finansowego	6 831	2 319
Pozostałe przychody	3 100	2 923
Przychody razem	33 390	30 024

Przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania wyniosły 1 tys. zł w 2019 roku wobec 60 tys. zł w 2018 roku.

Przychody – struktura terytorialna	2019 rok	2018 rok
Polska	30 667	26 051
Węgry	-	202
Czechy	-	89
Wielka Brytania	2 723	3 682
Przychody razem	33 390	30 024

Koszty - Usługi obce	2019 rok	2018 rok
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	2 675	4 201
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	3 760	3 300
- pozostałe usługi obce	1 063	1 079
Razem usługi obce	7 498	8 580

Nota 28

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w roku 2019 wyniosły 1.426 tys. zł, wobec 4.396 tys. zł w roku 2018.

Nota 29

W 2019 roku koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyniosły 1.728 tys. zł, wobec 5.258 tys. zł w roku 2018.

Nota 30

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności – nie wystąpiły

Nota 31

Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 32

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wyniosły 400 tys. zł w 2019 roku wobec 600 tys. zł w 2018 roku, z czego przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych wyniosły odpowiednio: 400 tys. zł i 600 tys. zł.

Nota 33**Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży**

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w 2019 roku nie wystąpiły, wobec 8 tys. zł w 2018 roku.

Nota 34

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych – nie wystąpił.

Nota 35

Pozostałe przychody operacyjne	2019 rok	2018 rok
a) nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
b) rozwiązanie rezerw	-	-
c) zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	1 337	158
d) pozostałe, w tym:	603	519
- refaktura kosztów	559	431
- inne	44	88
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 940	677

Nota 36

Pozostałe koszty operacyjne	2019 rok	2018 rok
a) utworzenie rezerw	-	-
b) utworzenie odpisów aktualizujących należności	121	132
c) pozostałe, w tym:	607	472
- refaktura kosztów	559	431
- koszty zaniechanej inwestycji	-	-
- inne	48	41
Pozostałe koszty operacyjne, razem	728	604

Nota 37

Odsetki od lokat i depozytów	2019 rok	2018 rok
odsetki od własnych lokat i depozytów, w tym:	225	188
- niezrealizowane do 3 m-cy	1	1
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-

Nota 38

Odsetki od kredytów i pożyczek	2019 rok	2018 rok
a) zrealizowane	979	1 136
b) niezrealizowane:	-	-
- niezrealizowane do 3 m-cy	-	-
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek, razem	979	1 136

Nota 39

Podatek dochodowy	2019 rok	2018 rok
Podatek dochodowy bieżący		
1. Zysk (strata) brutto	83	- 5 413
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, według tytułów	- 3 594	- 4 208
a/ koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	5 306	4 949
reprezentacja	181	75
PFRON	90	79
składki członkowskie	167	162
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	304	296
odpis aktualizujący należności	121	132
amortyzacja	175	98
rezerwy	4 079	3 798
pozostałe	189	309
b/ przychody nie stanowiące przychodów podatkowych:	6 070	4 542
rozwiązanie rezerwy	-	-
rozwiązanie odpisu na należności	1 337	158
odsetki od depozytu, pożyczek i należności	39	38
dywidenda	453	949
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	545	2 994
pożytki z KDPW	341	403
pozostałe	3 355	-
c/ koszty statystycznie dodane:	6 137	7 311
wykorzystanie rezerwy na świadczenia pracownicze	1 199	2 110
rozwiązane rezerwy	1 320	2 177
badanie sprawozdania finansowego	152	141
amortyzacja podatkowa	-	-
korekta podatku VAT	178	138
odsetki zapłacone	611	767
pozostałe	2 677	1 978
d/ przychody statystycznie dodane	3 307	2 696
odsetki	38	60
pożytki z KDPW	396	396
pozostałe	2 873	2 240
e/ odliczenie straty	-	-
3. Darowizna przekazana	-	-
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	- 3 511	- 9 621
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku – podatek zapłacony od otrzymanych dywidend	9	66
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	9	66
- wykazany w rachunku zysków i strat	9	66
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	- 1 373	- 2 831
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-

- zmniejszenie (zwiększenie) aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	600	1 740
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	634	- 78
Podatek dochodowy odroczoney, razem	- 139	- 1 169

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym upłynął termin płatności.

Nota 40

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) – nie wystąpiły

Nota 41

Proponowany podział zysku za rok bieżący oraz zrealizowany za rok poprzedni

Podział zysku	2019 rok	2018 rok
Zysk / strata netto	213	- 4 310
Kapitał zapasowy	-	- 4 310
Dywidenda	-	-

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendacji co do sposobu podziału zysku za rok 2019. Ustalenia w tej sprawie poczynione zostaną w terminie późniejszym, nie później jednak niż do czasu zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych musi się odbyć w ciągu 6 miesięcy do daty zakończenia danego roku obrotowego.

Nota 42

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego:

Zarówno w roku 2019 jak i w 2018 zabezpieczone na majątku Spółki były kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, o których szczegółowe informacje zamieszczono w nocie 13. Zabezpieczenie stanowi kaucja na rachunku bankowym w wysokości 4 mln zł (według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku), weksle własne *in blanco* wraz z deklaracjami wekslowymi oraz pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi w Banku.

W 2018 r. Spółka wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln Euro do banku będącego bankiem rozliczeniowym w odniesieniu do transakcji zawieranych na zagranicznych giełdach papierów wartościowych.

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 1.440 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.

Nota 43

Zobowiązania i aktywa warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w nocie 13) oraz wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln EUR stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych.

Nota 44

Udzielone zabezpieczenia

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie udzieliła zabezpieczeń.

Nota 45

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

Zarówno w 2019 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 2).

Nota 46

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej lub przewidywanej do zaniechania

W 2019 oraz w 2018 roku Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej. W konsekwencji, wszystkie przedstawione informacje w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok dotyczą działalności kontynuowanej.

Nota 47

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	31.12.2019	31.12.2018
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 106*	1 100*
W okresie od 1 do 5 lat	2 259*	3 346*
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	3 365	4 446

* 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, 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	31.12.2019	31.12.2018
Wartość bilansowa netto	57	162
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	101	194
W okresie 1 roku	40	37
W okresie od 1 do 5 lat	61	157
Powyżej 5 lat	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	36	34

Nota 48

Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi w Spółce nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

Nota 49

Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie posiadała przyszłych zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Nota 50

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Podział działalności Spółki przyjęty w 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35 080	24 287	35 098	24 256
1. W kasie	1	-	1	-
2. Na rachunkach bankowych	7 101	4 810	7 101	4 810
3. Inne środki pieniężne	27 975	19 459	27 975	19 459
4. Inne aktywa pieniężne	3	18	-	-
5. Różnice kursowe naliczone	-	-	21	- 13

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu obejmują środki pieniężne i inne aktywa pieniężne własne oraz klientów – podział został zaprezentowany w nocie 1.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu 2019 rok
	31.12.2019	31.12.2018		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	154 414	165 302	10 888	10 907
Należności netto	154 283	163 926		
Odpisy na należności	131	1 376		- 1 245
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	3 817	2 410		1 407
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				162

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z pomniejszenia należności na dzień 31 grudnia 2019 roku o należności z tytułu odsetek od wpłaconej kaucji zaprezentowanych w działalności inwestycyjnej.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu 2018 rok
	31.12.2018	31.12.2017		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	165 302	253 182	87 880	87 880
Należności netto	163 926	251 613		
Odpisy na należności	1 376	1 569		- 193
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	2 410	3 832		- 1 422
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 1 615

Nota 51

Struktura zatrudnienia

Stan przeciętnego zatrudnienia (pracownicy i stali współpracownicy) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wyniósł 68 etatów, a w okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku - 65 etatów.

Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na etaty:

Jednostka organizacyjna	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	4	4
Pozostali	64	60
Razem	68	64

Nota 52

Wynagrodzenie członków zarządu, członków organów nadzorczych (wraz z wynagrodzeniem z zysku)

Poniższa tabela przedstawia wysokość wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu – zarówno wypłaconych, jak i należnych lub potencjalnie należnych – oraz świadczeń dodatkowych (opieka medyczna w części finansowanej przez Spółkę) od IPOPEMA Securities:

Łączne wynagrodzenie (wraz z wynagrodzeniem premiovym)	2019 rok	2018 rok
Zarząd	1 391	1 421
Jacek Lewandowski	402	402
Mirosław Borys	303	303
Mariusz Piskorski	303	304
Stanisław Waczkowski	383	412
Rada Nadzorcza	99	135
Jacek Jonak	25	35
Janusz Diemko	20	26
Bogdan Kryca	14	18
Michał Dobak	20	28
Zbigniew Mrowiec	8	-
Piotr Szczepiórkowski	12	28

Oprócz wynagrodzeń członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej będący akcjonariuszami Spółki, uczestniczą w wypłacie dywidendy na zasadach tożsamyh z pozostałymi akcjonariuszami.

Porozumienia z Mariuszem Piskorskim i Mirosławem Borysem z dnia 4 listopada 2008 r.

Dwóch członków Zarządu – Mariusz Piskorski i Mirosław Borys – zawarło ze Spółką porozumienia, na mocy których każdemu z nich przysługuje odszkodowanie w wysokości trzech miesięcznych wynagrodzeń w przypadku odwołania z Zarządu lub nie powołania na kolejną kadencję (z zastrzeżeniem określonych w umowie przypadków), jak również w przypadku zmiany warunków wynagrodzenia na mniej korzystne.

Nota 53

Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu oraz członkom organów nadzorczych

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

Nota 54

Informacje o istotnych transakcjach (w roku 2019 oraz w roku 2018 tj. okresie, za który sporządzono dane porównawcze) zawartych przez Spółkę z:

a) jednostką dominującą

Nie dotyczy

b) znaczącym akcjonariuszem

Nie dotyczy

c) jednostkami podporządkowanymi

Transakcje ze spółką zależną IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. SK

W 2018 roku Spółka udzieliła pożyczki na rzecz IFA SK (100 tys. zł), w 2019 roku nie udzielała pożyczek na rzecz IFA SK. W roku 2017 Spółka podpisała również umowę o świadczenie usług wsparcia biurowo-administracyjnego na rzecz IFA SK – rozpoznany przez Spółkę z tego tytułu przychód w 2019 roku wyniósł poniżej 0,4 mln zł (w 2018 roku – 0,5 mln zł).

Transakcje ze spółką zależną IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Spółka zawarła z IPOPEMA TFI umowę o pełnienie funkcji doradcy oraz oferującego przy realizacji oferty publicznych certyfikatów funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz umowę o dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu prac wykonanych w 2019 roku wyniosła około 0,6 mln zł (w 2018 roku wyniosła poniżej 0,2 mln zł).

d) członkami zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

e) małżonkami, krewnymi członków zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

f) osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia, kurateli z członkami zarządu, organów zarządzających

Nie wystąpiły.

Transakcje z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody	Zakupy	Przychody	Zakupy
	w 2019 roku		w 2018 roku	
IPOPEMA BC	14	-	2	-
IPOPEMA TFI	897	62	827	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	380	-	496	-
Razem	1 291	62	1 325	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności		Zobowiązania	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
IPOPEMA BC	410	600	-	-
IPOPEMA TFI	233	230	-	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	453	579	-	-
Razem	1 096	1 409	-	-

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże kosztami transakcji obejmowane są bezpośrednio fundusze.

W 2019 roku Spółka uzyskała od IBC prawo do dywidendy za rok 2018 w wysokości 0,4 mln zł (odpowiednio w 2018 r.: 0,6 mln zł za rok 2017). Szczegółowe informacje na temat dywidend otrzymanych znajdują się w notcie 57.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi nieobjętymi sprawozdaniem finansowym

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi poza transakcjami wskazanymi w informacji powyżej nie wystąpiły inne istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi

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

Nota 55

Podmiotem uprawnionym do badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz do przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze jest Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne w tys. zł (brutto):

Rodzaj usługi	2019 rok	2018 rok
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	80	82
inne usługi poświadczające	68	68
usługi doradztwa podatkowego	-	-
pozostałe usługi	-	-

Nota 56

Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

Nota 57

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął decyzji w zakresie rekomendowanego podziału zysku za rok 2019. Ustalenia w tej sprawie poczynione zostaną w terminie późniejszym, nie później jednak niż do czasu zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, które zgodnie z Kodeksem Sądów Handlowych musi się odbyć w ciągu 6 miesięcy od daty zakończenia danego roku obrotowego.

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

Dywidendy otrzymane

W dniu 28 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IBC podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku za 2018 rok, tj. 0,8 mln zł na wypłatę dywidendy, co w przeliczeniu na jeden udział wynosi 399,80 zł. Z powyższej kwoty na Spółkę, jako udziałowca, przypada kwota 0,4 mln zł, przy czym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego dywidenda nie została wypłacona.

W dniu 7 lutego 2020 roku posiedzenie wspólników IFA SK podjęło decyzję o wypłacie zysku za 2018 rok w kwocie 381 tys. zł. W dniu 29 lutego 2020 roku Spółka otrzymała w całości swój udział w zysku IFA SK.

W dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IBC podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku za 2017 rok, w kwocie 1,2 mln zł na wypłatę dywidendy, co w przeliczeniu na jeden udział wynosi 599,70 zł. Dywidenda, w części przypadającej dla Spółki została wypłacona.

Nota 58

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

Nota 59

Informacja o sprawach sądowych

W 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem.

Nota 60

Postępowania toczące się przed organem administracji publicznej oraz informacja o kontrolach

W 2019 roku w Spółce miała miejsce jedna kontrola zewnętrzna. Kontrola została przeprowadzona przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i dotyczyła ewidencji instrumentów finansowych oraz funkcjonowania systemów informatycznych służących do prowadzenia ewidencji instrumentów finansowych. W związku z przeprowadzoną kontrolą Spółka otrzymała od KDPW trzy zalecenia pokontrolne, które zostały zrealizowane.

Nota 61

Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki

Spółka jako firma inwestycyjna zobowiązana jest do kalkulacji funduszy własnych oraz wymogów ostrożnościowych zgodnie z CRR. Dane dotyczące podstawowych danych zaprezentowane zostały w poniższych tabelach.

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018	Dane średniomiesięczne											
			sty-19	lut-19	mar-19	kwi-19	maj-19	cze-19	lip-19	sie-19	wrz-19	paź-19	lis-19	gru-19
Fundusze własne – w tys. zł	51 337	51 879	51 932	52 337	51 342	51 818	51 856	52 224	52 317	52 311	50 630	51 368	50 631	49 925
Kapitał Tier I	51 337	51 879	51 932	52 337	51 342	51 818	51 856	52 224	56 870	55 862	54 489	53 586	53 074	49 925
Kapitał podstawowy Tier I	51 337	51 879	51 931	52 337	51 342	51 818	81 856	52 224	56 870	55 862	54 489	53 586	53 074	49 925
Kapitał dodatkowy Tier I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał Tier II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko – w tys. zł	150 257	169 055	177 736	166 108	174 065	164 448	166 400	173 676	201 379	194 600	189 109	200 174	195 735	167 159
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	86 377	75 806	93 397	94 616	99 676	91 168	93 595	102 945	110 979	97 977	98 482	110 042	108 841	91 949
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	7 326	27 087	18 707	16 980	19 872	18 763	18 290	16 209	24 241	30 461	24 465	23 972	20 729	18 655
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	56 545	66 158	65 628	54 510	54 510	54 512	54 512	54 512	66 158	66 158	66 158	66 158	66 158	56 545
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	9	4	4	2	7	5	3	10	1	4	4	2	7	10
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	34,17	30,69	29,42	31,82	29,74	31,90	31,42	30,43	28,67	28,84	28,94	26,97	27,44	30,33
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I – w tys. zł	44 575	44 271	43 933	44 862	43 509	44 418	44 368	44 408	47 808	47 105	45 979	44 579	44 266	42 402
Współczynnik kapitału Tier I	34,17	30,69	29,42	31,82	29,74	31,90	31,42	30,43	28,67	28,84	28,94	26,97	27,44	30,33
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I – w tys. zł	42 321	41 735	41 267	42 370	40 899	41 951	41 872	41 803	44 788	44 186	43 142	41 576	41 330	39 895
Łączny współczynnik kapitałowy	34,17	30,69	29,42	31,82	29,74	31,90	31,42	30,43	28,67	28,84	28,94	26,97	27,44	30,33
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału – w tys. zł	39 316	38 354	37 713	39 048	37 417	38 662	38 544	38 330	40 760	40 294	39 360	37 572	37 416	36 552

Pozycja	31.12.2019
Wysokość kapitału założycielskiego	3 109
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	48 228

Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie odnotowała przypadków naruszenia współczynników adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym oraz skonsolidowanym.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie odnotowała przypadków powstania ekspozycji powodujących przekroczenie limitu dużych ekspozycji w ujęciu skonsolidowanym.

Nota 62

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za 2019 rok zostały ujęte w księgach rachunkowych 2019 roku.

Inne zdarzenia

Zdecydowanie najistotniejszym i dominującym czynnikiem mającym bezpośredni wpływ na działalność niemal wszystkich podmiotów gospodarczych jest ogólnoswiatowa pandemia koronawirusa. Zważywszy na jej skalę i dynamikę rozwoju, wprowadziła ona nienotowany od lat poziom zmienności i obaw o stan gospodarki zarówno w skali globalnej, jak i lokalnej. W powszechnej opinii należy spodziewać się ogólnoswiatowego kryzysu gospodarczego, przy czym jego skala i skutki ekonomiczne są obecnie trudne do przewidzenia. Wprawdzie coraz więcej państw podejmuje konkretne decyzje mające na celu zniwelowanie negatywnych skutków ekonomicznych obecnej sytuacji, przeznaczając na ten cel znaczące środki finansowe, to jednak na obecnym etapie nie jest możliwa ocena skuteczności tych działań.

Zważywszy, że w Polsce ekspansja koronawirusa nastąpiła stosunkowo niedawno, to dotychczas nie wywarło to znacząco negatywnego wpływu na przychody Spółki w I kwartale br. W sposób płynny przeorganizowany też został system pracy w Spółce, co odbyło się bez uszczerbku dla ciągłości działania i zdolności prowadzenia bieżącej działalności. Niemniej jednak w kontekście biznesowym w niektórych jej obszarach pojawiły się już negatywne symptomy np. w postaci niepewności dot. możliwości realizacji niektórych projektów i transakcji kapitałowych, a także spadku zainteresowania produktami inwestycyjnymi ze strony inwestorów indywidualnych. Rzeczywisty wpływ na te i inne obszary działalności Spółki będzie jednak widoczny dopiero w perspektywie kolejnych miesięcy. Zważywszy bowiem, że obecna sytuacja jest bezprecedensowa, skutki pandemii dla gospodarki, w tym jej wpływ na polski sektor finansowy, a w konsekwencji na działalność Spółki, nie mogą być na tym etapie miarodajnie zmierzone i ocenione.

Dodatkowa informacja z oceną wpływu pandemii na działalność Spółki znajduje się w punkcie 4 Sprawozdania Zarządu.

Niniejsze sprawozdanie zawiera 51 (pięćdziesiąt jeden) kolejno ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 30 marca 2020 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa