

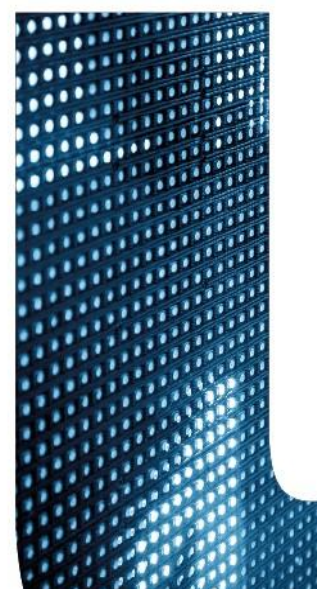
Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2021 roku

Warszawa, dnia 13 maja 2021 roku

ipopema



Spis treści

Wybrane dane finansowe	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A.	8
2. Skład Grupy	9
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3.1. Oświadczenie o zgodności	9
3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	10
3.3. Założenie kontynuacji działalności	10
3.4. Porównywalność danych	10
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	10
5. Wybrane zasady rachunkowości	10
6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2021 roku	14
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
8. Zmiany szacunków	15
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
10. Zysk netto na akcję	16
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa	19
13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały	22
14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	23
15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	25
16. Podatek dochodowy	25
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	26
18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
19. Wyłączenia spółek z konsolidacji	26
20. Sezonowość działalności	27
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	27
22. Gwarancje	27
23. Leasing	27
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	28
25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	28
26. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	29
27. Instrumenty finansowe klientów	30
28. Istotne zdarzenia i czynniki w I kwartale 2021 roku	30
29. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	31

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31 marca		3 miesiące zakończone 31 marca	
	2021 r.	2020 r.	2021 r.	2020 r.
Przychody z działalności podstawowej	64 752	49 045	14 162	11 156
Koszty działalności podstawowej	59 204	46 891	12 949	10 666
Wynik z działalności podstawowej	5 548	2 154	1 213	490
Wynik z działalności operacyjnej	4 585	- 1 128	1 003	- 257
Wynik brutto	3 892	40	851	9
Wynik netto z działalności kontynuowanej	3 041	- 164	665	- 37
Wynik netto	3 041	- 164	665	- 37
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR				
- zwykły	0,10	0,00	0,02	0,00
- rozwodniony	0,10	0,00	0,02	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 258	15 546	12 742	3 538
Razem przepływy pieniężne	50 576	5 931	11 062	1 351

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	630 223	589 073	135 232	127 649
Zobowiązania razem	513 218	475 113	110 126	102 954
Kapitały	117 005	113 960	25 107	24 694
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,91	3,81	0,84	0,82

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

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	1-3.2021	1-3.2020
EUR	4,5721	4,3963

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
EUR	4,6603	4,6148	4,5523

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

	Nota	01.01.2021 – 31.03.2021	01.01.2020 – 31.03.2020
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej	15	64 752	49 045
Koszty działalności podstawowej	15	59 204	46 891
Zysk (strata) z działalności podstawowej		5 548	2 154
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 754	- 3 030
Pozostałe przychody operacyjne		953	227
Pozostałe koszty operacyjne		1 162	479
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 585	- 1 128
Przychody finansowe		170	1 544
Koszty finansowe		863	376
Zysk (strata) brutto		3 892	40
Podatek dochodowy	16	851	204
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 041	- 164
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto za okres		3 041	- 164
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 090	- 145
Do udziałów niekontrolujących		- 49	- 19
Zysk (strata) netto za okres		3 041	- 164
Inne całkowite dochody		62	- 83
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		77	- 103
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do wyniku		77	- 103
Zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów kapitałowych		77	- 103
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		- 15	20
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione do wyniku		- 15	20
Całkowity dochód za okres		3 103	- 247
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 152	- 228
Do udziałów niekontrolujących		- 49	- 19

Zysk na akcję

	Nota	01.01.2021 – 31.03.2021	01.01.2020 – 31.03.2020
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	10	0,10	0,00
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) na akcję (w zł)		0,10	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,10	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)		0,10	0,00

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 marca 2021 roku

AKTYWA	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	363 642	313 202	79 131
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenie międzyokresowe)	12	244 085	254 622	140 900
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 103	75	464
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 088	120	314
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody		3 346	3 259	4 966
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		8 601	9 728	9 448
Rzeczowe aktywa trwałe		2 230	2 402	2 119
Wartości niematerialne		1 695	1 577	1 203
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 433	4 088	3 286
RAZEM AKTYWA		630 223	589 073	241 831

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	14	484 884	431 069	133 887
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	6 205	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik		309	101	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	11 957	13 561	13 669
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	617	643	451
Rozliczenia międzyokresowe	14	15 451	23 534	10 415
Razem zobowiązania		513 218	475 113	158 422
Kapitał podstawowy	13	2 994	2 994	2 994
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351
Pozostałe kapitały		4 010	3 948	3 569
Zyski zatrzymane		94 789	91 699	61 994
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		112 144	108 992	78 908
Udziały niekontrolujące		4 861	4 968	4 501
Razem kapitały		117 005	113 960	83 409
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		630 223	589 073	241 831

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2021 – 31.03.2021	01.01.2020 – 31.03.2020
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		3 041	- 164
Korekty razem:	25	63 677	15 710
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego		851	204
Amortyzacja		1 525	1 224
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		136	- 487
Odsetki i dywidendy		244	280
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-	36
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 967	- 6
Zmiana stanu należności (z wyjątkiem pożyczek)		10 515	46 551
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		59 185	- 34 171
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności (bez pożyczek)		329	569
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 8 457	1 249
Pozostałe korekty		316	261
Przeplýwy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)		66 718	15 546
Podatek dochodowy zapłacony		- 8 460	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		58 258	15 546
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Udzielenie pożyczek		- 80	- 100
Splata udzielonych pożyczek		90	39
Otrzymane odsetki		3	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		- 91	- 616
Nabycie wartości niematerialnych		-253	- 173
Nabycie instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		- 11	- 10 106
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		-	9
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 342	- 10 947
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wykup dłużnych papierów wartościowych		- 1	- 1
Emisja dłużnych papierów wartościowych		2	-
Zapłacone odsetki		- 194	- 220
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		- 1 700	- 980
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	2 621
Splata kredytów i pożyczek		- 5 388	-
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		- 59	- 88
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		- 7 340	1 332
Razem przeplýwy pieniężne		50 576	5 931
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		50 440	6 418
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		- 136	487
Środki pieniężne na początek okresu	25	313 202	62 713
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	25	363 642	69 131
- o ograniczonej możliwości dysponowania *		284 821	37 735

* Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują głównie środki pieniężne klientów w dyspozycji Spółki oraz środki na rachunku zastrzeżonym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisany akcjonariuszom Spółki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1.01.2021r.	2 994	10 351	734	3 214	91 699	108 992	4 968	113 960
Wynik netto za okres	-	-	-	-	3 090	3 090	- 49	3 041
Inne całkowite dochody	-	-	62	-	-	62	-	62
Razem całkowite dochody	-	-	62	-	3 090	3 152	- 49	3 103
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	- 58	- 58
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	62	-	3 090	3 152	- 107	3 045
Na dzień 31.03.2021r.	2 994	10 351	796	3 214	94 789	112 144	4 861	117 005
Na dzień 1.01.2020r	2 994	10 351	438	3 214	62 139	79 136	4 608	83 744
Wynik netto za rok	-	-	-	-	29 677	29 677	524	30 201
Inne całkowite dochody	-	-	226	-	-	226	-	226
Razem całkowite dochody	-	-	226	-	29 677	29 903	524	30 427
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	- 88	- 88
Inne zwiększenia (zmniejszenia)	-	-	70	-	- 117	- 47	- 76	- 123
Zmiana kapitału własnego w roku	-	-	296	-	29 560	29 856	360	30 216
Na dzień 31.12.2020r.	2 994	10 351	734	3 214	91 699	108 992	4 968	113 960
Na dzień 1.01.2020r.	2 994	10 351	438	3 214	62 139	79 136	4 608	83 744
Wynik netto za okres	-	-	-	-	- 145	- 145	- 19	- 164
Inne całkowite dochody	-	-	- 83	-	-	- 83	-	- 83
Razem całkowite dochody	-	-	-83	-	-145	- 228	-19	-247
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	- 88	- 88
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	- 83	-	- 145	- 228	- 107	- 335
Na dzień 31.03.2020r.	2 994	10 351	355	3 214	61 994	78 908	4 501	83 409

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A.

Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa”, „Grupa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”) tworzą podmioty, nad którymi IPOPEMA Securities S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) sprawuje kontrolę.

Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Warszawie, przy ul. Próżnej 9.

Akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupę IPOPEMA tworzy IPOPEMA Securities S.A. oraz spółki zależne zaprezentowane w pkt. 2 poniżej.

Głównym przedmiotem działalności Grupy IPOPEMA jest:

1. działalność maklerska,
2. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
3. prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi,
4. zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych,
5. działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
6. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.

IPOPEMA Securities S.A. – podmiot dominujący

Jednostka dominująca została zawiązana w dniu 2 marca 2005 roku (wówczas pod nazwą Dom Maklerski IPOPEMA S.A., zmienioną na IPOPEMA Securities S.A. na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 sierpnia 2006 roku) na czas nieoznaczony.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000230737.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140086881.

IPOPEMA Securities S.A. prowadzi działalność maklerską na podstawie stosownych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego (d. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd).

W ramach działalności brokerskiej Spółka świadczy kompleksowe usługi pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi na rynku wtórnym, a także prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa w obrocie instrumentami dłużnymi poza rynkiem regulowanym. Partnerami oraz klientami Spółki są zarówno uznane instytucje finansowe o zasięgu międzynarodowym, jak i większość najważniejszych krajowych inwestorów instytucjonalnych, w tym otwarte fundusze emerytalne, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, firmy zarządzające aktywami oraz towarzystwa ubezpieczeniowe, jak i klienci indywidualni. Działalność brokerska IPOPEMA Securities S.A. jest wspomagana przez zespół analityków, który przygotowuje raporty analityczne, rekomendacje i komentarze na temat kilkudziesięciu spółek notowanych na GPW i giełdach zagranicznych.

W ramach bankowości inwestycyjnej Spółka oferuje swoim klientom kompleksowe usługi w zakresie przygotowania i realizacji transakcji na rynku kapitałowym, zarówno z wykorzystaniem instrumentów udziałowych (akcje), dłużnych (obligacje korporacyjne), jak i hybrydowych (obligacje zamienne). W szczególności Spółka koncentruje się na obsłudze publicznych emisji papierów wartościowych (zwłaszcza akcji) – dla których pełni rolę koordynatora, oferującego i doradcy finansowego – jak również w obsłudze transakcji fuzji i przejęć oraz wykupów menedżerskich i doradztwie przy pozyskiwaniu finansowania na rynku niepublicznym (w tym od funduszy *private equity* oraz w transakcjach typu *pre-IPO*). IPOPEMA Securities S.A. specjalizuje się również w organizacji transakcji skupu akcji notowanych na GPW – zarówno w drodze publicznych wezwań do sprzedaży akcji, jak i programów *'buy-back'* realizowanych dla emitentów. Świadczy również usługi doradcze dla przedsiębiorstw w projektach restrukturyzacji finansowej.

Oprócz ww. obszarów Spółka prowadzi również działalność w zakresie oferowania usług maklerskich i produktów inwestycyjnych – w tym aktywnej usługi doradztwa inwestycyjnego – adresując ją do szerszego grona klientów indywidualnych. Działalność ta jest prowadzona zarówno bezpośrednio, jak i poprzez podmioty zewnętrzne występujące wobec IPOPEMA Securities jako agenci firmy inwestycyjnej.

2. Skład Grupy

Podmiotem dominującym Grupy IPOPEMA jest IPOPEMA Securities S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

W skład Grupy na dzień 31 marca 2021 roku wchodziła IPOPEMA Securities S.A. oraz następujące spółki:

1) jednostki zależne objęte konsolidacją, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę:

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w prawach głosu
IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	<ul style="list-style-type: none"> - 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 	pełna	100%	100%
IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> - 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 	pełna	50,02%	50,02%
IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa	<ul style="list-style-type: none"> - działalność doradcza dotycząca restrukturyzacji finansowej i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych 	pełna	n/d	

2) jednostki zależne nie objęte konsolidacją, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę:

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w prawach głosu
IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”)	<ul style="list-style-type: none"> - wsparcie działalności IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa 	brak konsolidacji (nieistotność danych finansowych)	100%	100%
MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”)	<ul style="list-style-type: none"> - pośrednictwo w zakresie oferowania usług maklerskich Spółki jako Agent firmy inwestycyjnej 	brak konsolidacji (nieistotność danych finansowych)	100%	100%

IFA oraz MUSCARI zostały wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 oraz MSSF mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Grupy lub ich wpływ nie byłby istotny.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku (dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz ze zmian w kapitale).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. za 2020 rok.

3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

3.3. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki z Grupy objęte procesem konsolidacji.

3.4. Porównywalność danych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany prezentacji.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku opublikowanego w dniu 30 marca 2021 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

5. Wybrane zasady rachunkowości

Kategorie aktywów finansowych

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Powyższa klasyfikacja przygotowywana jest na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego tzw. modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi i charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym: instrumenty finansowe),
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

O klasyfikacji instrumentów finansowych Grupa decyduje w momencie ich początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli nie jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie ani w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych w obrocie regulowanym rozpoznawane są pod datą zawarcia transakcji w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej instrumentu, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej instrumentu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty z tytułu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy będące w posiadaniu przez Grupę to akcje notowane na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie („GPW”) oraz instrument pochodny *forward* na walutę. Dla potrzeb wyceny Grupa uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez GPW ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych zalicza się do „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

„Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody” ujmowane są na dzień zawarcia transakcji według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu są również wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej (inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych) są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitały z aktualizacji wyceny. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych skumulowana wartość zysków lub strat ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny zostaje przeklasyfikowana do zysków zatrzymanych jako korekta wynikająca z przeklasyfikowania.

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych oraz nienotowanych papierów wartościowych nie jest aktywny, Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych na normalnych zasadach rynkowych transakcji, odwołanie się do innych instrumentów, które są w zasadzie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w jak największym stopniu wykorzystując informacje rynkowe, przy czym, w określonych przypadkach, cena nabycia może być jej najlepszym szacunkiem.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

„Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody” obejmują w szczególności jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych i certyfikaty inwestycyjne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie wartości aktywów netto na certyfikat / jednostkę uczestnictwa ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny w uzgodnieniu z depozytariuszem. Skutki wyceny odnoszone są na ‘inne całkowite dochody’. Po początkowym ujęciu są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitały z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe oraz zobowiązania wynikające z leasingu, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je w zamortyzowanym koszcie (koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej). Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa, za pomocą której szacowane przyszłe płatności lub wpływy w ciągu całego oczekiwanego okresu życia składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego dyskontowane są dokładnie do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego.

Grupa usuwa zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe to aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W skład tej klasy aktywów wchodzi należności od klientów, należności od jednostek powiązanych innych niż objęte konsolidacją, 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 końca okresu sprawozdawczego.

Należności ujmuje się początkowo według MSSF 15 i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Wartość należności jest aktualizowana w oparciu o „konceptę strat oczekiwanych”. Od 1 stycznia 2018 roku tworzone są odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe już na moment rozpoznania należności. Zgodnie ze standardem w sprawozdaniach Grupy zastosowano uproszczone podejście dla należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego elementu finansowania oraz należności leasingowych, dlatego wyceniany będzie odpis na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia należności.

Grupa zastosowała podejście portfelowe do tworzenia odpisów, wskaźniki odpisów kształtują się na poziomie: od 0,02% dla należności nieprzettermiowanych do 73,1% dla należności przeterminowanych powyżej 1 roku. Jeśli zaistnieją przesłanki do rozpoznania straty kredytowej, Grupa może zastosować odpisy indywidualne. Zmiany poziomu odpisu na oczekiwane straty kredytowe ujmuje się w wyniku.

W odniesieniu do kaucji w bankach, należności z tytułu transakcji giełdowych, depozytów utrzymywanych w izbach rozliczeniowych oraz należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych ryzyko kredytowe związane z tymi pozycjami jest oceniane jako niskie, w konsekwencji odstąpiono od uwzględniania wpływu odpisu z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Istotną pozycją wśród należności krótkoterminowych Grupy są należności powstałe w związku z transakcjami realizowanymi dla klientów na rynku giełdowym. Są to 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 i powstają w związku z zawartymi transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, których rozrachunek w izbach rozliczeniowych 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 końca okresu sprawozdawczego.

Utrata wartości aktywów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów (innych niż aktywa finansowe). Dla wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, Grupa przeprowadza test corocznie, niezależnie czy nastąpiły przesłanki utraty wartości, czy nie. Test na utratę wartości dla tych aktywów Grupa może wykonywać w dowolnym terminie w ciągu roku.

Grupa identyfikuje następujące przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości przez składnik aktywów:

- utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony,
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,

- wartość bilansowa aktywów netto Grupy jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji,
- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
- w ciągu okresu nastąpiły, lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią, znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany,
- dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są, lub w przyszłości będą, gorsze od oczekiwanych.

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego. Zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań wobec klientów, zobowiązań wobec jednostek powiązanych innych niż objęte konsolidacją, 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 oraz innych zobowiązań niezaklasyfikowanych jako zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania długoterminowe, rozliczenia międzyokresowe ani rezerwy na zobowiązania.

Do zobowiązań krótkoterminowych zaliczane są również kredyty w rachunku bieżącym, których wycena opisana została w pkt. „Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie” powyżej.

Rozpoznanie zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zawartych transakcji giełdowych zaprezentowano w pkt. „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” powyżej.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego.

Leasing

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2020 roku lub później Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako

gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości (tj. wartość początkowa przedmiotu leasingu nie przekracza 5 tys. USD). W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2021 roku

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie innych standardów i interpretacji, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Ujęcie księgowie zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. Business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4.
- Zmiany do MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe - został opublikowany 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako długoterminowe będzie uzależniona od istnienia praw do dokonania prolongaty zobowiązania na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz od spełnienia warunków realizacji takiej prolongaty na dzień bilansowy.
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie kosztów, które jednostka uwzględni w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku.

- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Ulgi w czynszach wynikających z Covid19 po 30 czerwca 2021 r. - zmiana w zakresie modyfikacji leasingu, której celem jest wydłużenie o 1 rok okresu możliwości odstąpienia od oceny modyfikacji leasingu, w sytuacji, gdy zmiana płatności leasingowych jest bezpośrednią konsekwencją pandemii Covid-19. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2021 roku.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych. Zmiana doprecyzowująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2022 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

8. Zmiany szacunków

W okresie 3 miesięcy 2021 roku nie dokonywano zmian szacunków za wyjątkiem rozliczeń międzyokresowych biernych, amortyzacji i odpisów na należności, o których mowa w notce 14.

9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
USD	3,9676	3,7584	4,1466
EUR	4,6603	4,6148	4,5523
100 HUF	1,2812	1,2638	1,2679
GBP	5,4679	5,1327	5,1052
CZK	0,1783	0,1753	0,1665
CHF	4,2119	4,2641	4,3001
TRY	0,4742	0,5029	0,6314
100 JPY	3,5900	3,6484	3,8208
NOK	0,4657	0,4400	0,3953
CAD	3,1500	2,9477	2,9214
SEK	0,4556	0,4598	0,4114
DKK	0,6267	0,6202	0,6096
AUD	3,0232	2,8950	2,5481
RON	0,9462	0,9479	0,9429

Źródło: NBP

10. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego jednostce dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Przy wyliczaniu zysku rozwodnionego średnia ważona liczba akcji w okresie korygowana jest o wszystkie potencjalnie rozwodniające akcje zwykłe. Z uwagi na brak akcji rozwodniających zysk podstawowy oraz zysk rozwodniony ukształtowały się na tym samym poziomie w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Średnia ważona liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk / strata netto z dz. kontynuowanej za okres na akcję	0,10	0,00

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o świadczone usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

1. Segment „Usługi maklerskie i pokrewne” obejmujący działalność: (i) IPOPEMA Securities, tj. usługi brokerskie, usługi bankowości inwestycyjnej, a także dystrybucję produktów inwestycyjnych i usługi doradztwa inwestycyjnego adresowane do szerokiego grona inwestorów indywidualnych oraz (ii) IFA SK, tj. usługi doradcze restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych.
2. Segment „Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych” obejmujący działalność IPOPEMA TFI, tj. tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych.
3. Segment „Usługi doradcze” obejmujący działalność IPOPEMA Business Consulting, tj. głównie doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie urządzeniami informatycznymi, doradztwo w zakresie informatyki, działalność związana z oprogramowaniem.

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem	
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych	Usługi doradcze			Razem
Przychody						
Przychody segmentu ogółem, w tym:	20 001	39 420	6 256	65 677	-	65 677
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	15 963	-	15 963	-	15 963
Klient 1	-	15 963	-	15 963	-	15 963
Sprzedaż między segmentami	- 837	-	-	- 837	-	- 837
Wyłączenia konsolidacyjne	- 88	-	-	- 88	-	- 88
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	19 076	39 420	6 256	64 752	-	64 752
Koszty segmentu						
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 16 207	- 37 742	- 6 180	- 60 129	-	- 60 129
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	837	-	837	-	837
Wyłączenia konsolidacyjne	88	-	-	88	-	88
Koszty segmentu ogółem, w tym:	- 16 119	- 36 905	- 6 180	-59 204	-	- 59 204
Amortyzacja	- 734	- 649	- 142	- 1 525	-	- 1 525

Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	2 957	2 515	76	5 548	-	5 548
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2 957	2 515	76	5 548	-	5 548
Przychody z tytułu odsetek	13	-	24	37	-	37
Koszty z tytułu odsetek	- 240	- 42	- 9	- 291	-	- 291
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	- 871	- 148	21	- 998	-	- 998
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	2	- 227	17	- 208	-	- 208
Wyłączenia konsolidacyjne	- 196	-	-	- 196	-	- 196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	1 665	2 098	129	3 892	-	3 892
Podatek dochodowy	578	272	1	851	-	851
Korekty MSSF	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy ogółem	578	272	1	851	-	851
Zysk (strata) netto za okres	1 087	1 826	128	3 041	-	3 041
Aktywa i zobowiązania na 31.03.2021						
Aktywa segmentu	540 807	72 046	17 370	630 223	-	630 223
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	540 807	72 046	17 370	630 223	-	630 223
Zobowiązania segmentu	473 418	17 496	6 853	497 767	-	497 767
Rozliczenia międzyokresowe bierne	6 911	8 043	497	15 451	-	15 451
Wynik segmentu	1 087	1 826	128	3 041	-	3 041
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	55 093	48 267	5 695	109 055	-	109 055
Udziały niekontrolujące	68	-	4 841	4 909	-	4 909
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	536 577	75 632	18 014	630 223	-	630 223
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	198	104	43	345	-	345
rzeczowe aktywa trwałe	28	37	25	90	-	90
wartości niematerialne	170	67	18	255	-	255
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	106	196	27	329	-	329
Amortyzacja wartości niematerialnych	102	20	13	135	-	135
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	526	433	102	1 061	-	1 061
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych	Usługi doradcze	Razem		
Przychody						
Przychody segmentu ogółem, w tym:	9 758	33 078	6 386	49 222	-	49 222
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	11 845	-	11 845	-	11 845
(i) Klient 1	-	11 845	-	11 845	-	11 845
Sprzedaż między segmentami	- 89	-	-	- 89	-	- 89
Wyłączenia konsolidacyjne	- 88	-	-	- 88	-	- 88
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9 581	33 078	6 386	49 045	-	49 045
Koszty segmentu						
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 10 184	- 30 371	- 6 513	- 47 068	-	- 47 068
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	89	-	89	-	89
Wyłączenia konsolidacyjne	88	-	-	88	-	88
Koszty segmentu ogółem, w tym:	- 10 096	- 30 282	- 6 513	- 46 891	-	- 46 891
Amortyzacja	- 681	- 415	- 128	- 1 224	-	- 1 224
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	- 515	2 796	- 127	2 154	-	2 154
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	- 515	2 796	- 127	2 154	-	2 154
Przychody z tytułu odsetek	64	12	41	117	-	117
Koszty z tytułu odsetek	- 275	- 38	- 39	- 352	-	- 352
Pozostałe przychody / koszty finansowe netto	- 1 665	228	104	- 1 333	-	- 1 333
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	- 127	- 114	- 11	- 252	-	- 252
Wyłączenia konsolidacyjne	- 294	-	-	- 294	-	- 294
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	- 2 812	2 884	- 32	40	-	40
Podatek dochodowy	- 346	553	- 3	204	-	204
Korekty MSSF	-	-	-	-	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy ogółem	- 346	553	- 3	204	-	204
Zysk (strata) netto za okres	- 2 466	2 331	- 29	- 164	-	- 164
Aktywa i zobowiązania na 31.12.2020						
Aktywa segmentu	488 822	81 848	18 403	589 073	-	589 073
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	488 822	81 848	18 403	589 073	-	589 073
Zobowiązania segmentu	421 807	21 529	8 243	451 579	-	451 579
Rozliczenia międzyokresowe bierne	8 267	14 977	290	23 534	-	23 534
Wynik segmentu	9 752	19 567	882	30 201	-	30 201
Kapitały własne (bez wyniku z działalności bieżącej)	45 416	28 638	5 261	79 315	-	79 315
Udziały niekontrolujące	51	-	4 393	4 444	-	4 444
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	485 293	84 711	19 069	589 073	-	589 073

Pozostałe informacje dotyczące segmentu

Nakłady inwestycyjne, w tym:	776	1 588	118	2 482	-	2 482
rzeczowe aktywa trwałe	360	1 130	79	1 569	-	1 569
wartości niematerialne	416	458	39	913	-	913
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	522	667	104	1 293	-	1 293
Amortyzacja wartości niematerialnych	449	25	18	492	-	492
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 710	1 408	409	3 527	-	3 527
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa	31.03.2021	31.12.2020
Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	60 607	34 891
b) inne środki pieniężne	303 028	278 304
c) inne aktywa pieniężne	7	7
Razem	363 642	313 202
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej	78 821	41 121
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym,	274 321	261 281
c) środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	10 500	10 800
d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	363 642	313 202

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane w formie lokat terminowych oraz typu *overnight*. Lokaty krótkoterminowe dokonywane są na okresy od jednego dnia do kilku miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według zmiennych i stałych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe prezentowane są w pozycji: Inne środki pieniężne. Natomiast lokaty powyżej 3 miesięcy prezentowane są w pozycji: Inne aktywa pieniężne.

W pozycji inne środki pieniężne prezentowane są również środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunku bankowym jednostki dominującej w kwocie 274.321 tys. zł na dzień 31 marca 2021 roku oraz w kwocie 261.281 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31.03.2021	31.12.2020
Należności krótkoterminowe	233 025	243 730
Należności długoterminowe	9 174	9 323
Udzielone pożyczki długoterminowe	160	217
Rozliczenia międzyokresowe:	1 726	1 352
krótkoterminowe	1 687	1 305
długoterminowe	39	47
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	244 085	254 622

Należności krótkoterminowe	31.03.2021	31.12.2020
1. Od klientów / z tytułu dostaw i usług	85 989	124 758
a) z tyt. odroczonego terminu zapłaty	-	-
b) z tyt. należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	-	-
c) od klientów z tytułu transakcji	73 177	88 059
- zawartych na GPW w Warszawie	52 987	69 128
- zawartych na GPW we Frankfurcie	3 705	9 332
- zawartych na GPW w Nowym Jorku	311	7 176
- zawartych na GPW w Kopenhadze	16 174	-
- zawartych na GPW w Toronto	-	2 423
d) pozostałe	12 812	36 699
2. Od jednostek powiązanych	21	-
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	101 565	53 053
a) z tytułu transakcji	80 914	40 150
- z tytułu zawartych na GPW w Warszawie *	80 914	32 239
- z tytułu zawartych na GPW w Nowym Jorku	-	7 911
b) pozostałe	20 651	12 903
4. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	22 246	35 132
- z funduszu rozliczeniowego	22 246	35 132
5. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	20 543	28 112
6. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	342	146
7. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
8. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	-	-
9. Pozostałe	2 319	2 529
- udzielone pożyczki	1 001	1 262
- pozostałe	1 318	1 267
Należności krótkoterminowe razem	233 025	243 730

* 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)

Należności i zobowiązania krótkoterminowe w przeważającej części powstają w związku z zawartymi transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, których rozrachunek w izbach rozliczeniowych jeszcze nie nastąpił.

W przypadku transakcji kupna zawartych na giełdach papierów wartościowych, wykonanych na zlecenie klientów, których rachunki prowadzą banki depozytariusze, wykazywane są zobowiązania wobec stron transakcji rynkowych (banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich – tzw. anonimowa strona transakcji) oraz należności 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 od stron transakcji rynkowych oraz zobowiązania wobec klientów, dla których transakcje sprzedaży zrealizowano.

Informacje na temat aktywów i zobowiązań finansowych

W I kwartale 2021 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Według stanu na 31.03.2021 roku oraz 31.12.2020 roku wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Instrumenty finansowe i pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	31.03.2021		31.12.2020	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	606 001	606 001	556 472	556 472
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	363 642	363 642	313 202	313 202
- pożyczki	1 161	1 161	1 479	1 479
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	241 198	241 198	251 791	251 791
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	1 088	1 088	120	120
- akcje spółek notowanych	1 088	1 088	120	120
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	3 346	3 346	3 259	3 259
- udziały spółek i obligacje (nienotowane)	80	80	80	80
- jednostki funduszy inwestycyjnych / certyfikaty inwestycyjne	3 266	3 266	3 179	3 179
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	484 884	484 884	431 069	431 069
- kredyt w rachunku bieżącym	11 260	11 260	16 651	16 651
- subwencja	1 751	1 751	1 751	1 751
- zobowiązania (inne niż kredyt i subwencja)	471 873	471 873	412 667	412 667
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	309	309	101	101
- pochodne instrumenty finansowe	309	309	101	101

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu papierów wartościowych. Posiadane przez Grupę instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSSF 9, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu. Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku.

Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją (spółek nienotowanych) oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody z uwagi na ich klasyfikację jako instrumenty kapitałowe. Zyski dotyczące tej kategorii aktywów finansowych w I kwartale 2021 roku wyniosły 77 tys. zł (strata w wysokości 103 tys. zł w I kwartale 2020 roku).

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii:

Poziom 1 – gdzie wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,

Poziom 2 - gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalone są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku),

Poziom 3 – gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

Według stanu na 31.03.2021 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	1 088	-	-	1 088
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 088	-	-	1 088
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	3 266	-	3 266

Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	-	3 266	-	3 266
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	309	-	309
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	309	-	309

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

Według stanu na 31.12.2020 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	120	-	-	120
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	120	-	-	120
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	3 179	-	3 179
Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	-	3 179	-	3 179
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	101	-	101
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	101	-	101

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

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

W I kwartale 2021 roku jak i w roku 2020 spółki z Grupy nie dokonywały odpisów ani nie odwracały wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 14).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W I kwartale 2021 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 344 tys. zł (789 tys. zł w I kwartale roku ubiegłego).

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2021 roku ani w 2020 roku Grupa nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2021 roku zarejestrowany kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2.993.783,60 zł i nie uległ zmianie w porównaniu do 31 grudnia 2020 roku. Dzielił się na 29.937.836 akcji: (i) 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, (ii) 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz (iii) 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	23 534	8 842	8 842
Utworzone w ciągu okresu	8 335	4 865	35 706
Wykorzystane	16 416	3 290	21 002
Rozwiązane	2	2	12
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	15 451	10 415	23 534

Odpisy na należności

W I kwartale 2021 roku stan odpisów na należności wzrósł o 644 tys. zł (w I kwartale 2020 roku o 569 tys. zł).

Zobowiązania

	31.03.2021	31.12.2020
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	483 133	429 318
Zobowiązania długoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	1 751	1 751
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	484 884	431 069

Zobowiązania (krótkoterminowe)

Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	31.03.2021	31.12.2020
Wobec klientów	362 618	317 207
Wobec jednostek powiązanych	110	84
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	98 073	85 501
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	77 880	66 719
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto	-	2 422
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	3 704	9 102
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Kopenhadze	16 152	-
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	311	7 164
f) zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	26	94
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	316	356
- zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	316	356
Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	961	3 765
Kredyty i pożyczki	11 260	16 651
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	11 260	16 651
Dłużne papiery wartościowe	2	1
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 299	1 825
Z tytułu wynagrodzeń	70	9
Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	2 119	2 431
Pozostałe	4 305	1 488
a) z tytułu wypłaty dywidendy	400	400
b) pozostałe	3 905	1 088
- pozostałe zobowiązania	3 905	1 088
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	483 133	429 318

* 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 odpowiednio należności i zobowiązania wobec KDPW CCP (podmiotu rozliczającego transakcje, który wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji).

Zobowiązania za wyjątkiem kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu są nieoprocentowane.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.03.2021	31.12.2020
Kredyt bankowy	11 260	16 651
- kwota kredytu pozostała do spłaty	11 260	16 651
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	11 260	16 651

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiadała 11.260 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 16.651 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 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 15 listopada 2021 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, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł – są to zabezpieczenia 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 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.

Subwencje otrzymane

W dniu 3 czerwca 2020 roku IBC otrzymała subwencję w wysokości 1.751 tys. zł z rządowego programu dotyczącego wsparcia finansowego Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce („Program”). Po spełnieniu ściśle określonych warunków, Program zakłada możliwość umorzenia do 75% finansowania. Jednocześnie Program przewiduje żądanie zwrotu 100% wartości subwencji w przypadku: (i) zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej (w tym w razie zawieszenia prowadzenia działalności gospodarczej) przez Beneficjenta, (ii) otwarcia likwidacji Beneficjenta (jeżeli dotyczy) lub (iii) otwarcia postępowania upadłościowego / restrukturyzacyjnego Beneficjenta w każdym czasie w ciągu 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji.

Kwota subwencji finansowej, która będzie podlegać zwrotowi, jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach, rozpoczynając od 13 miesiąca kalendarzowego po dacie wypłaty subwencji finansowej. IBC może dokonać wcześniejszej spłaty subwencji finansowej po spełnieniu obowiązków wskazanych w umowie subwencji.

Obligacje

W 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dokonała emisji 10 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2021-2024. W okresie porównawczym (tj. w I kwartale 2020 roku) Spółka nie dokonała emisji obligacji. Łączna wartość zobowiązań Grupy z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Grupy. Ich emisja związana jest z obowiązującą w Spółce polityką dotyczącą rozliczania zmiennych składników wynagrodzeń.

W pierwszym kwartale 2021 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł (0,8 tys. zł w I kwartale 2020 roku).

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.

15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody z działalności podstawowej

Przychody z działalności podstawowej	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	19 076	9 581
- przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	8 794	7 762
- przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej	10 149	1 131
- pozostałe przychody z działalności podstawowej	133	688
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych	39 420	33 078
Przychody z tytułu usług doradczych	6 256	6 386
Przychody z działalności podstawowej razem	64 752	49 045

Koszty działalności

Koszty działalności podstawowej	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	1 332	1 196
Opłaty na rzecz CCP	78	83
Opłaty na rzecz izby gospodarczej	23	11
Wynagrodzenia	16 611	13 243
Ubezpieczenia społeczne	1 889	1 411
Świadczenia na rzecz pracowników	247	168
Zużycie materiałów i energii	150	198
Amortyzacja	1 525	1 224
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	143	103
Pozostałe, w tym:	37 206	29 254
- koszty związane z zarządzaniem i dystrybucją funduszy	27 263	22 044
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	4 555	1 031
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	1 802	1 373
- marketing, reprezentacja i reklama	251	411
- zakup oprogramowania (do refaktury)	348	858
- inne usługi obce	2 987	3 537
Razem koszty działalności podstawowej	59 204	46 891

16. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zysk brutto przed opodatkowaniem	3 892	40
Podatek wyliczony według stawki 19%	739	8
Przychody/koszty podatkowe niebilansowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych	- 30	491
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - pozostałe	142	- 23
Straty podatkowe z lat ubiegłych, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Wykorzystanie uprzednio nierozliczonych strat podatkowych	-	-
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	142	248

Ujemne/dodatnie różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku	-	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	332	316
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	4 478	1 072
Obniżenia, zwolnienia	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	851	204

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich 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 nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Informacja o podatku odroczonym

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 26 tys. zł w I kwartale 2021 roku (o 3 tys. zł w I kwartale 2020 roku).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 345 tys. zł w I kwartale 2021 roku (spadek o 187 tys. zł w I kwartale 2020 roku).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W I kwartale 2021 roku Spółka nie wypłaciła ani nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy.

W dniu 16 marca 2021 roku posiedzenie wspólników IFA SK podjęło decyzję o wypłacie części zysku za 2019 rok w kwocie 254 tys. zł. W dniu 7 lutego 2020 roku posiedzenie wspólników IFA SK podjęło decyzję o wypłacie zysku za 2018 rok w kwocie 381 tys. zł. Spółka otrzymała w całości wypłatę swojego udziału w zysku IFA SK.

18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 2021 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i w I kwartale 2020 roku spółki z Grupy nie emitowały kapitałowych papierów wartościowych.

Informacja dotyczące dłużnych papierów wartościowych została zamieszczona w nocy 14.

19. Wyłączenia spółek z konsolidacji

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8 pkt 8, który zezwala na odstąpienie od zasad zawartych w MSSF w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją IFA oraz MUSCARI.

dane w tys. zł	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o. o.	MUSCARI Capital Sp. z o. o.
Suma bilansowa na 31.03.2021	7	403
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	-
Przychody za okres 1.01. - 31.03.2021	4	302
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	0,47
Aktywa netto na 31.03.2021	- 1	- 450
Wynik finansowy za okres 1.01. - 31.03.2021	2	15

dane w tys. zł	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o. o.	MUSCARI Capital Sp. z o. o.
Suma bilansowa na 31.12.2020	5	342
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	-
Przychody za okres 1.01. - 31.03.2020	4	-
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	-
Aktywa netto na 31.12.2020	- 3	- 465
Wynik finansowy za okres 1.01. - 31.03.2020	4	- 60

20. Sezonowość działalności

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

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w nocie 14) oraz wpłaciła: (i) kaucję w wysokości 1,5 mln EUR stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych; (ii) kaucję jako zabezpieczenie gwarancji opisanej w nocie 14.

22. Gwarancje

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 1.791 tys. zł. Na mocy aneksu z 2020 roku kwota gwarancji została podwyższona do 308 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

23. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2021 roku należy najem powierzchni biurowej. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing. Umowa najmu prawa do budynku została pierwotnie zawarta na okres 5 lat począwszy od 2013 roku 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.

W grudniu 2020 roku spółki z Grupy podpisały umowę, w ramach której zidentyfikowany jest leasing sprzętu IT. Umowa została zawarta na okres 3 lat z możliwością przedłużenia na kolejne okresy.

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

W 2017 roku spółka z Grupy zawarła umowę leasingu sprzętu teleinformatycznego na okres 60 miesięcy, w celu świadczenia usług hostingu ww. sprzętu swojemu kontrahentowi. Na mocy ww. umowy, po zakończeniu okresu leasingu, spółka uzyska możliwość przedłużenia leasingu lub wykupu sprzętu. Ponadto, za zgodą dostawcy sprzętu, spółka uprawniona jest do przeniesienia praw i obowiązków wynikających z umowy na podmiot trzeci, a po upływie 18 miesięcy leasingu ma możliwość rozwiązania umowy leasingu bez zgody dostawcy sprzętu, pod warunkiem wykupu sprzętu za cenę stanowiącą sumę pozostałych do końca umowy rat leasingowych. Symetryczne warunki zostały zagwarantowane w umowie hostingu, zawartej z kontrahentem spółki, na rzecz którego spółka świadczy stosowne usługi.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2021		31.12.2020	
Wartość bilansowa netto	11 957		13 561	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Oplaty leasingowe	Koszty finansowe	Oplaty leasingowe	Koszty finansowe
W okresie 1 roku	6 928	249	6 718	292
W okresie od 1 do 5 lat	5 029	80	6 843	126
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Koszt amortyzacji rozpoznany w I kwartale	1 127		820	

Grupa jako leasingodawca

Należności z tytułu leasingu finansowego	31.03.2021	31.12.2020
Wartość bilansowa netto	1 239	1 442
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 239	1 442
W okresie 1 roku	847	832
W okresie od 1 do 5 lat	392	610
Powyżej 5 lat	-	-

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

IPOPEMA Securities jest jednostką dominującą – skład Grupy oraz udziały kapitałowe zostały zaprezentowane w nocie 2. W I kwartale 2021 roku ani w I kwartale 2020 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, w tym na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – przychody i koszty

Nazwa spółki powiązanej	Przychody	Zakupy	Przychody	Zakupy
	01.01. - 31.03.2021r.		01.01. - 31.03.2020r.	
IFA	-	-	-	4
MUSCARI	-	302	-	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	-	-	32
Razem	-	302	-	36

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa spółki powiązanej	Należności		Zobowiązania	
	31.03.2021 r.	31.12.2020 r.	31.03.2021 r.	31.12.2020 r.
IFA	-	-	-	-
MUSCARI	831	747	110	84
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	-	-	-
Razem	831	747	110	84

Do podmiotów powiązanych zalicza się również, zgodnie z MSR 24, Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, także osoby z nimi powiązane.

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże koszty transakcji ponoszone są bezpośrednio przez fundusze. Zarówno w I kwartale 2021 roku jak i w okresie porównawczym, członkowie zarządu i rady nadzorczej korzystali z usług zarządzania funduszami, przy czym dwa z nich, których uczestnikami są niektórzy członkowie zarządu Spółki lub osoby z nimi powiązane zostały zwolnione z opłaty za administrowanie nimi.

25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna - świadczenie usług maklerskich i doradczych, zarządzania funduszami i aktywami klientów oraz nabywanie i zbywanie papierów wartościowych w ramach prowadzonej działalności maklerskiej.

Działalność inwestycyjna - nabywanie oraz sprzedaż wartości niematerialnych, 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

Środki pieniężne na koniec okresu obejmują środki pieniężne i inne aktywa pieniężne własne oraz klientów – podział został zaprezentowany w nocie 12.

Różnica (10 mln zł) pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w przepływach pieniężnych na dzień 31 marca 2020 roku wynikała z pomniejszenia środków pieniężnych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych o kwotę lokat o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.03.2021	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2020	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 31.03.2021
Należności brutto	245 639	255 849	10 515
Należności netto	242 199	253 053	
Odpisy na należności	3 440	2 796	329
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 726	1 352	- 374
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	15 451	23 534	- 8 083
Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych			- 8 128

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 31 marca 2021 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek, które zaprezentowane zostały w działalności inwestycyjnej. Odpisy aktualizujące pożyczki utworzone w I kwartale 2021 roku w kwocie 316 tys. zł zostały zaprezentowane jako pozostałe korekty w działalności operacyjnej.

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.03.2020	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2019	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 31.03.2020
Należności brutto	140 405	186 199	46 551
Należności netto	139 050	185 413	
Odpisy na należności	1 355	786	569
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 570	1 246	- 324
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	10 415	8 842	1 573
Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych			1 818

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 31 marca 2020 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w działalności inwestycyjnej.

26. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W dniu 27 lipca 2016 r. IPOPEMA TFI otrzymała odpis skierowanego przez Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A. z siedzibą w Katowicach („GPW”) pozwu o zapłatę kwoty 20.554.900,90 zł z tytułu rzekomej szkody majątkowej poniesionej przez GPW w związku z inwestycją GPW w certyfikaty inwestycyjne jednego z tzw. funduszy dedykowanych zarządzanych przez Towarzystwo (funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych). IPOPEMA TFI nie utworzyła rezerw na potencjalne koszty związane z ww. roszczeniem.

Towarzystwo uważa powództwo GPW za bezzasadne i podjęło kroki prawne w celu jego oddalenia składając do sądu odpowiedź na pozew oraz uczestnicząc w dalszych czynnościach procesowych. Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sprawie odbyło się kilka rozpraw i przesłuchano część świadków. Ze względu na skomplikowany stan faktyczny i prawny trudno, na obecnym etapie, przesądzić o terminie zakończenia przedmiotowego postępowania oraz o jego wyniku.

27. Instrumenty finansowe klientów

Instrumenty finansowe klientów	31.03.2021	31.12.2020
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	140 947	111 608
- wartość	2 456 738	1 336 860
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	730 462	35 666
- wartość	1 300 199	184 204
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	2 863	300
- wartość	112 224	3 201
(ii) obligacje		
- ilość	0,02	0,02
- wartość	2 000	2 000
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	15 978	15 846
- wartość	35 100 367	35 026 561

28. Istotne zdarzenia i czynniki w I kwartale 2021 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

W pierwszych miesiącach bieżącego roku nadal widoczny był wysoki poziom aktywności inwestorów na GPW – łączne obroty w I kwartale 2021 r. były o 53,5% wyższe niż rok wcześniej, a wzrosty te były w dużym stopniu napędzane przez aktywność inwestorów indywidualnych. W efekcie IPOPEMA Securities miała co prawda niższy udział w obrotach całego rynku (2,13% wobec 3,46% rok wcześniej, tracąc na rzecz biur specjalizujących się w obsłudze klientów detalicznych), ale dzięki zwiększonej aktywności na rynkach zagranicznych, a także w wyniku realizacji transakcji wspólnych z obszarem bankowości inwestycyjnej Spółka zanotowała wzrost przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi (do 8.794 tys. zł w porównaniu z 7.762 tys. zł w pierwszym kwartale 2020 r.).

Optymizm inwestorów widoczny był także na rynku transakcji kapitałowych – w pierwszych miesiącach roku miało miejsce kilka transakcji, z czego zdecydowanie największą była pierwsza oferta publiczna spółki HUUUGE, przy której IPOPEMA Securities (będąc jedynym polskim organizatorem oferty) pełniła rolę współprowadzącego księgę popytu i oferującego, a także prowadziła działania stabilizacyjne. W efekcie przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej zanotowały prawie dziewięciokrotny wzrost (10.149 tys. zł wobec 1.131 tys. zł w I kw. 2020 r.).

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich zanotował zysk na działalności podstawowej na poziomie 2.957 tys. zł (wobec 515 tys. zł straty rok wcześniej) oraz 1.087 tys. zł zysku netto (2.466 tys. zł straty netto rok wcześniej).

Działalność IPOPEMA TFI

Wyższe, w porównaniu do I kwartału roku 2020, przychody IPOPEMA TFI są rezultatem zwiększenia skali działalności oraz dobrych wyników zarządzania, co przełożyło się na wyższe kwoty pobranych opłat za zarządzanie funduszami. Oprócz opłat za zarządzania funduszami sekurytyzacyjnymi, które stanowią istotną część przychodów IPOPEMA TFI, w dalszym ciągu rośnie udział przychodów z zarządzania funduszami rynku kapitałowego, których wartość aktywów wzrosła z 1,7 mld zł na koniec marca 2020 r. do 2,2 mld zł na koniec pierwszego kwartału roku 2021. Biorąc pod uwagę aktywa zgromadzone również w funduszach dedykowanych, IPOPEMA TFI niezmiennie pozostaje największym polskim towarzystwem funduszy inwestycyjnych pod względem aktywów w zarządzaniu – ich łączna suma na koniec marca 2021 r. wynosiła 59,8 mld zł (wobec 60,1 mld zł na koniec marca 2020 r.).

Pomimo wzrostu przychodów z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi o 19,2%, wyższe o 21,9% koszty działalności przełożyły się na nieco niższe poziomy zysków segmentu – zysk na działalności podstawowej wyniósł

2.515 tys. zł wobec 2.796 tys. zł zysku w I kw. 2020 r., a zysk netto 1.826 tys. zł (przy 2.331 tys. zł zysku netto w I kw. roku 2020).

Działalność IPOPEMA Business Consulting

Dla części klientów IPOPEMA Business Consulting początek roku 2021 upłynął nadal częściowo pod znakiem niepewności związanej z pandemią koronawirusa, w związku z czym segment usług doradczych zanotował nieznacznie niższe przychody niż w I kw. 2020 r. (6.256 tys. zł wobec 6.386 tys. zł). Niemniej jednak skuteczna kontrola kosztów (które były o 5,1% niższe niż rok wcześniej) pozwoliła na realizację zysku na działalności podstawowej na poziomie 76 tys. zł i 128 tys. zł zysku netto (wobec odpowiednio 127 tys. zł i 29 tys. zł straty w I kw. 2020 r.).

29. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku.

Spodziewane jest, że w kolejnych miesiącach bieżącego roku w dalszym ciągu czynnikiem o potencjalnie największym wpływie na stan gospodarki oraz sytuację na rynkach finansowych, a w konsekwencji na działalność Grupy Kapitałowej IPOPEMA, będzie utrzymujący się stan epidemii koronawirusa. Pomimo widocznych w ostatnich tygodniach oznak jej słabnięcia zakres i długotrwałość ekonomicznych skutków epidemii będą w dużym stopniu zależne od przebiegu procesu szczepień populacyjnych i siły ewentualnie pojawiających się kolejnych fal epidemii i związanych z nimi potencjalnych obostrzeń.

Wyjątkowy charakter oraz skala i złożoność zaistniałej sytuacji, przy jednoczesnym braku jak dotychczas ewidentnie negatywnego wpływu na wyniki poszczególnych segmentów powodują, że bardzo trudno jest oszacować wpływ epidemii na działalność Grupy w kolejnych miesiącach. Wprawdzie IPOPEMA stara się być beneficjentem ożywienia w niektórych obszarach i branżach, co już częściowo pozytywnie przełożyło się na przychody i wyniki minionych okresów, ale mimo wszystko ze względu na bezprecedensowy charakter pandemii, jej długotrwałe skutki dla gospodarki są trudne do przewidzenia i obarczone dużą niepewnością. W konsekwencji trudno jest również miarodajnie oszacować jej wpływ na działalność Grupy IPOPEMA.

Warszawa, dnia 13 maja 2021 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa