

IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótowe sprawozdanie finansowe

**za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2021 roku**

Warszawa, dnia 13 maja 2021 roku



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone		3 miesiące zakończone	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
Przychody z działalności podstawowej	19 722	8 951	4 314	2 036
Koszty działalności podstawowej	15 586	9 225	3 409	2 098
Wynik z działalności podstawowej	4 136	- 274	905	- 62
Wynik z działalności operacyjnej	3 597	- 3 010	787	- 685
Wynik brutto	3 094	- 2 159	677	- 491
Wynik netto	2 515	- 1 813	550	- 412
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) w zł / EUR	0,08	- 0,06	0,02	- 0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 398	13 238	10 148	3 011
Razem przepływy pieniężne	40 629	15 257	8 886	3 470

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2021		31.12.2020	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	546 217	494 270	117 206	107 105
Zobowiązania krótkoterminowe	467 907	415 203	100 403	89 972
Kapitały własne	70 304	67 789	15 086	14 689
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,35	2,26	0,50	0,49

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I kw. 2021	I kw. 2020
EUR	4,5721	4,3963

- Dla bilansu:

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

Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 marca 2021 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

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

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

W dniu 23 stycznia 2020 roku Zbigniew Mrowiec złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej, a w jego miejsce w tej samej dacie powołana została Ewa Radkowska-Świętoń.

W dniu 16 grudnia 2020 roku Michał Dobak złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień najbliższego walnego zgromadzenia Spółki

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu na 31 grudnia 2020 roku (dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym).

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

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziału w kapitale zakładowym; pozostałe udziały w IBC są posiadaniu Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego (członkowie Zarządu IBC);
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – 100% udziałów w IFA;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie – współnikami IFA SK są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK);
- MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”) z siedzibą w Warszawie – Spółka posiada 100% udziałów w MUSCARI (poprzednia nazwa spółki brzmiała Grupa Finanset Sp. z o.o.).

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

Identyfikacja śródrocznego skróconego sprawozdania

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

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

Wybrane zasady rachunkowości

Należności

Należności krótkoterminowe

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

Należności wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągłości należności od poszczególnych dłużników.

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

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

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

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

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

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

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

Należności długoterminowe

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza akcje spółek notowanych na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie („GPW”) oraz instrument pochodny *forward* na walutę.

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pożyczki udzielone i należności własne

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaklasyfikowane zostały jednostki uczestnictwa i obligacje oraz - zgodnie z rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich - udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zaliczane są w Spółce głównie kredyty bankowe, w tym kredyty w rachunku bieżącym. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

Utrata wartości instrumentów finansowych

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

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Zobowiązania wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Informację o rozpoznaniu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zawartych transakcji zaprezentowano powyżej w opisie dotyczącym należności krótkoterminowych.

Zobowiązania długoterminowe

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

Źródło: NBP

Zmiany szacunków

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

Porównywalność danych sprawozdawczych

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

Sezonowość działalności

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

Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka nie dokonała korekty błędów.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2021 roku

AKTYWA		Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	319 910	279 585	50 530
1.	W kasie		1	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		27 378	12 078	7 772
3.	Inne środki pieniężne		292 528	267 503	42 754
4.	Inne aktywa pieniężne		3	3	3
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	202 133	190 326	102 325
1.	Od klientów		74 403	98 760	22 785
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 656	1 393	1 174
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		101 565	53 053	58 647
a)	z tytułu zawartych transakcji		80 914	40 150	33 149
b)	pozostałe		20 651	12 903	25 498
4.	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		50	50	47
4.a	Od CCP		22 196	35 082	18 277
5.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		551	844	318
6.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		618	41	23
7.	Pozostałe		1 094	1 103	1 054
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	1 088	120	314
1.	Akcje		1 088	120	314
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		937	651	888
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		1 001	1 262	396
1.	Jednostkom podporządkowanym		831	747	-
2.	Pozostałe		170	515	396
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	8 714	8 714	10 845
1.	Akcje i udziały		8 704	8 704	8 744
	- jednostek podporządkowanych		8 704	8 704	8 744
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10	10
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		-	-	2 091
VII.	Należności długoterminowe		8 782	8 714	1 444
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		160	217	280
1.	Pozostałe		160	217	280
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	1 132	1 066	1 024
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 132	1 066	1 024
	- oprogramowanie komputerowe		1 132	1 066	1 024
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	776	854	1 039
1.	Środki trwałe, w tym:		761	754	945
a)	budynki i lokale		181	198	248
b)	zespoły komputerowe		347	290	298
c)	pozostałe środki trwałe		233	266	399
2.	Środki trwałe w budowie		15	100	94
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 584	2 761	3 440
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 545	2 714	3 430
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		39	47	10
XII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-	-
XIII.	Akcje własne		-	-	-
Aktywa razem			546 217	494 270	172 525

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2021 roku

PASYWA		Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	467 907	415 203	113 079
1.	Wobec klientów		350 454	305 566	79 557
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	109	84	-
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		98 073	85 501	21 958
a)	z tytułu zawartych transakcji		98 047	85 407	21 933
b)	pozostałe		26	94	25
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		316	356	363
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		288	211	44
5.a.	Wobec CCP		673	3 554	56
6.	Kredyty i pożyczki		11 260	16 651	9 420
a)	pozostałe		11 260	16 651	9 420
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	2	1	-
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		309	101	187
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		2 393	2 143	634
9.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		230	47	97
10.	Pozostałe		3 800	988	763
II.	Zobowiązania długoterminowe		44	47	57
1.	Dłużne papiery wartościowe		1	-	-
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	43	47	57
	- od jednostek pozostałych		43	47	57
III.	Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania		7 962	11 231	4 665
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	179	1 980	756
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		882	883	496
3.	Pozostałe		6 901	8 368	3 413
a)	długoterminowe		206	-	-
b)	krótkoterminowe	7	6 695	8 368	3 413
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-
VI.	Kapitał własny		70 304	67 789	54 724
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		53 469	53 469	53 256
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		42 120	42 120	41 907
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	74
4.	Zysk z lat ubiegłych		11 326	-	213
5.	Zysk / strata netto	14	2 515	11 326	- 1 813
Pasywa razem			546 217	494 270	172 525
Wartość księgową (w tys. zł)			70 304	67 789	54 724
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,35	2,26	1,83
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,35	2,26	1,83

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2021 roku

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Zobowiązania warunkowe	9	1 437	1 423	1 263
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		6 681*	6 679*	6 654*
IV. Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-

*wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Rachunek zysków i strat	Nota	I kw. 2021	I kw. 2020
I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:		19 722	8 951
- od jednostek powiązanych	18	1 126	317
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		19 624	8 853
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		4 281	633
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		7 142	7 509
c) oferowania instrumentów finansowych		6 899	232
d) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		339	40
e) pozostałe		963	439
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		98	98
II. Koszty działalności podstawowej		15 586	9 225
- od jednostek powiązanych	18	302	-
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 319	1 183
2. Opłaty na rzecz CCP		78	83
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		23	11
4. Wynagrodzenia		5 892	4 029
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 020	603
6. Świadczenia na rzecz pracowników		91	50
7. Zużycie materiałów i energii		29	62
8. Usługi obce		6 062	2 322
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		562	442
10. Amortyzacja		209	262
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		88	56
12. Pozostałe		213	122
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej		4 136	- 274
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		280	22
1. Korekty aktualizujące wartość		101	22
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		179	-
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 034	3 052
1. Korekty aktualizujące wartość		373	413
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		661	2 639
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 754	- 3 030
VII. Przychody z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		196	294
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		196	294
- od jednostek powiązanych		196	294
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		196	294
X. Pozostałe przychody operacyjne		549	113
1. Rozwiązanie rezerw		-	1
2. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		31	16
3. Pozostałe		518	96
XI. Pozostałe koszty operacyjne		530	113
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		9	5
2. Pozostałe		521	108
XII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 597	- 3 010

XIII. Przychody finansowe	125	1 096
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	11	6
- od jednostek powiązanych	5	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	2	55
3. Pozostałe odsetki	-	2
4. Dodatnie różnice kursowe	111	774
a) zrealizowane	111	245
b) niezrealizowane	-	529
5. Pozostałe	1	259
XIV. Koszty finansowe	628	245
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	192	220
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	3	3
3. Ujemne różnice kursowe	33	-
a) niezrealizowane	33	-
4. Pozostałe	400	22
XV. Zysk (strata) brutto	3 094	- 2 159
XVI. Podatek dochodowy	579	- 346
XVII. Zysk (strata) netto	2 515	- 1 813
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	- 0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	- 0,06

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	I kw. 2021	I kw. 2020
A. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk netto		2 515	- 1 813
II. Korekty razem		43 883	15 051
1. Amortyzacja		209	262
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		304	- 193
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		181	210
4. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 3 293	818
5. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 967	- 6
6. Zmiana stanu należności		- 11 851	50 529
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		58 094	- 36 209
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		891	- 360
9. Pozostałe		315	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		46 398	13 238
B. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		93	39
1. Otrzymane odsetki		3	-
2. Spłata udzielonych pożyczek		90	39
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		277	415
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostki podporządkowane)		-	106
2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		169	40
3. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		28	169
4. Udzielone pożyczki		80	100
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 184	- 376
C. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy z działalności finansowej		2	2 621
1. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	2 621
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych		2	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		5 587	226
1. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		5 388	-
2. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	1
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		4	5
4. Zapłacone odsetki		194	220
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 5 585	2 395
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		40 629	15 257
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		40 325	15 450
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		- 304	193
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19	279 216	35 098
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	19	319 845	50 355
- o ograniczonej możliwości dysponowania *		274 321	29 935

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kw. 2021	2020 rok	I kw. 2020
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	67 789	56 533	56 533
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	67 789	56 533	56 333
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994	2 994
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994	2 994
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	53 469	53 256	53 256
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	213	-
a) zwiększenie	-	213	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	213	-
b) zmniejszenie	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 469	53 469	53 256
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	70	70
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-70	4
a) zwiększenie	-	16	5
- z wyceny instrumentów finansowych	-	16	5
b) zmniejszenie	-	86	1
- z wyceny instrumentów finansowych	-	86	1
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	74
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 326	213	213
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 326	213	213
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	213	-
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	-	213	-
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	11 326	-	213
5. Wynik netto	2 515	11 326	- 1 813
a) zysk netto	2 515	11 326	-
b) strata netto	-	-	1 813
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	70 304	67 789	54 724
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	70 304	67 789	54 724

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Środki pieniężne i inne aktywa klientów			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	274 321	261 281	29 935
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	274 321	261 281	29 935
Środki pieniężne i inne aktywa:			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	45 589	18 304	20 595
- w kasie	1	1	1
- na rachunkach bankowych, w tym:	27 378	12 078	7 772
<i>na rachunku VAT</i>	-	4	-
- inne środki pieniężne *	18 207	6 222	12 819
- inne aktywa pieniężne	3	3	3
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	274 321	261 281	29 935
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	274 321	261 281	29 935
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	319 910	279 585	50 530

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

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Wybrane należności krótkoterminowe	199 870	188 338	100 930
a) od klientów, w tym:	74 403	98 760	22 785
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	52 987	69 128	16 479
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	3 705	9 332	232
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	311	7 176	699
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	-	-	207
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Kopenhadze	16 175	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	-	-	498
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	-	-	397
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	-	2 423	-
- pozostałe	1 225	10 701	4 273
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 656	1 393	1 174
- od jednostek zależnych	1 656	1 393	1 174
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu:	101 565	53 053	58 647
1) zawartych transakcji	80 914	40 150	33 149
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie*	80 914	32 239	24 345
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	-	-	562
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	-	20
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	7 911	181
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	-	-	5 989
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	-	1 736

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	-	-	137
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	-	-	179
2) pozostałe	20 651	12 903	25 498
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	50	50	47
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	50	50	47
- pozostałe	-	-	-
e) należności do CCP	22 196	35 082	18 277
- należności z funduszu rozliczeniowego	22 196	35 082	18 277
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	202 133	190 326	102 325
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	82	106	120
Należności krótkoterminowe, brutto	202 215	190 432	102 445

* 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).

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

Nota 3

Informacje na temat aktywów finansowych

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

Nota 4

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

Zarówno w pierwszym kwartale 2021 roku jak i w 2020 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 7) oraz utworzenia odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w kwocie 315 tys. zł.

Nota 5

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2021 roku jak również w 2020 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

Nota 6

Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	105 652	92 837	23 818
1. Wobec jednostek powiązanych	109	84	-
a) wobec jednostek zależnych	109	84	-
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-

2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	98 073	85 501	21 958
a) z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach):	98 047	85 407	21 933
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie*	77 880	66 719	16 575
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	311	7 164	699
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	3 704	9 102	231
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	-	-	3 504
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Kopenhadze	16 152	-	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	-	-	528
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Oslo	-	-	396
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto	-	2 422	-
b) pozostałe	26	94	25
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	316	356	363
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	316	356	363
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	288	211	44
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	288	211	44
4a. Wobec CCP	673	3 554	56
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	623	3 497	-
b) pozostałe	50	57	56
5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 393	2 143	634
- w tym z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-	-
6. Pozostałe	3 800	988	763
- zobowiązania z tytułu leasingu	14	14	40
- pozostałe zobowiązania	3 786	974	723

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka 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 w banku, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.
- ii. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 25 mln zł, której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji prowadzonym przez KDPW CCP. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4 mln zł.

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

Nie wystąpiły.

Nota 7

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych i odpisów na należności

Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	01.01.2021 – 31.03.2021	01.01.2020 – 31.03.2020
Stan rezerw na początek okresu	8 368	2 415
a) utworzenie	3 382	1 653
b) wykorzystanie	5 055	668
c) rozwiązanie	-	1
d) przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	14
Stan rezerw na koniec okresu	6 695	3 413

W I kwartale 2021 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 22 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku (w I kwartale 2020 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 11 tys. zł).

Nota 8

Kapitał podstawowy	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2021 i 2020	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2020 i 2019	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2020 i 2019

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w I kwartale 2021 roku ani w 2020 roku. Na dzień 31 marca 2021 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Nota 9

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

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w nocie 6) oraz wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln EUR stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych.

PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) udzielił Spółce gwarancji - aktualna jej wartość wynosi 308 tys. Euro. Więcej informacji o gwarancjach znajduje się w nocie 12.

Nota 10

Spółka jako leasingobiorca – prawo do użytkowania budynku

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

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych			
W okresie 1 roku	1 210*	1 198*	1 182*
W okresie od 1 do 5 lat	960*	1 250*	2 120*
Powyżej 5 lat	-	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	2 170	2 448	3 302

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

Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wartość bilansowa netto	26	55	50
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	57	61	97
W okresie 1 roku	14	14	40
W okresie od 1 do 5 lat	43	47	57
Powyżej 5 lat	-	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	4	16	5

Nota 11

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 Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce polityki dotyczącej wypłat zmiennych składników wynagrodzeń w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki aktualnym dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”

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

Nota 12

Gwarancje otrzymane oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku domu maklerskiego

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.

Zarówno w I kwartale 2021 roku jak i w 2020 roku zabezpieczone na majątku Spółki były kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, o których szczegółowe informacje zamieszczono w notcie 6. Zabezpieczenie stanowi kaucja na rachunku bankowym w wysokości 4 mln zł, weksle własne *in blanco* wraz z deklaracjami wekslowymi oraz pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi w Banku.

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

Nota 13

Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 1.801 tys. zł w I kwartale 2021 roku (o 319 tys. zł w I kwartale 2020 roku).

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 1.169 tys. zł w I kwartale 2021 roku (w I kwartale 2020 roku wzrosło o 192 tys. zł).

Nota 14

Podział zysku

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendacji co do sposobu podziału zysku za rok 2020. Ustalenia w tej sprawie poczynione zostaną w terminie późniejszym, nie później jednak niż do czasu zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się nie później niż do końca czerwca br.

Nota 15

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

Zarówno w pierwszym kwartale 2021 roku jak i w 2020 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych. Informacja o emisji i wykupie obligacji została przedstawiona w nocie 11.

Nota 16

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

Nota 17

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

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

Nota 18

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	W okresie od 01.01.- 31.03.2021 roku			
					Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
IBC	-	1	-	-	-	1	-	-
IPOPEMA TFI	1 039	40	-	-	229	47	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	87	4	-	-	88	5	-	-
MUSCARI	-	-	302	-	-	-	-	-
Razem	1 126	45	302	-	317	53	-	-

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności i udzielone pożyczki			Zobowiązania		
	31.03.2021 r.	31.12.2020 r.	31.03.2020 r.	31.03.2021 r.	31.12.2020 r.	31.03.2020
IBC	400	411	400	-	-	-
IPOPEMA TFI	717	551	212	-	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-
IFA SK	539	431	562	-	-	-
MUSCARI	831	747	-	109	84	-
Razem	2 487	2 140	1 174	109	84	-

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

Nota 19

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

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

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

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

Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	319 910	50 530	319 845	50 355
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	27 378	7 772	27 378	7 772
3. Inne środki pieniężne	292 528	42 754	292 528	42 754
4. Inne aktywa pieniężne	3	3	-	-
Różnice kursowe naliczone			- 62	- 172

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku wynika z pomniejszenia środków pieniężnych o kwotę różnic kursowych oraz prezentowanych w środkach pieniężnych otrzymanych kart zakupowych.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	31.03.2021	31.12.2020		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	210 997	199 146	11 851	11 851
Należności netto	210 915	199 040		
Odpisy na należności	82	106		- 24
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	7 962	11 231		- 3 269
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 3 293

Nota 20

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

Nota 21

Segmenty działalności

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

Nota 22

Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W I kwartale 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.

Nota 23

Istotne zdarzenia i czynniki w pierwszym kwartale 2021 roku

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 wyniosły 10.414 tys. zł.

Powyższe czynniki sprawiły, że Spółka zanotowała zysk z działalności podstawowej na poziomie 4.136 tys. zł (wobec 274 tys. zł straty rok wcześniej) oraz 2.515 tys. zł zysku netto (1.813 tys. zł straty netto rok wcześniej).

Nota 24

Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Nie wystąpiły.

Nota 25

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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 Spółki, 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 Spółki powodują, że bardzo trudno jest oszacować wpływ epidemii na działalność Spółki 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 Spółki.

Niniejsze sprawozdanie zawiera 23 (dwadzieścia trzy) kolejno ponumerowane strony.

Warszawa, dnia 13 maja 2021 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa