

IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

**za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2022 roku**

Warszawa, dnia 18 maja 2022 roku



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone		3 miesiące zakończone	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Przychody z działalności podstawowej	14 032	19 722	3 019	4 314
Koszty działalności podstawowej	11 425	15 586	2 458	3 409
Wynik z działalności podstawowej	2 607	4 136	561	905
Wynik z działalności operacyjnej	- 849	3 597	- 183	787
Wynik brutto	- 230	3 094	- 49	677
Wynik netto	- 343	2 515	- 74	550
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) w zł / EUR	- 0,01	0,08	0,00	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 022 081	46 398	219 935	10 148
Razem przepływy pieniężne	1 017 324	40 629	218 911	8 886

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2022		31.12.2021	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	1 264 758	337 672	271 845	73 417
Zobowiązania krótkoterminowe	1 193 872	262 795	256 609	57 137
Kapitały własne	65 823	66 166	14 148	14 386
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,20	2,21	0,47	0,48

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. 2022	I kw. 2021
EUR	4,6472	4,5721

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2022	31.12.2021
EUR	4,6525	4,5994

Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

IPOPEMA Securities S.A. („Spółka”, „IPOPEMA”) 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 2022 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

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

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

W dniu 16 grudnia 2020 roku Michał Dobak złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień walnego zgromadzenia Spółki, które odbyło się 21 czerwca 2021 r.; w jego miejsce w tej samej dacie powołany został Andrzej Knigawka.

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu na 31 grudnia 2021 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.

Ponadto, w dniu 23 marca br., w związku z umową inwestycyjną zawartą przez Spółkę w tej samej dacie z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawiązana została spółka akcyjna, której głównym przedmiotem działalności będzie świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Do daty niniejszego sprawozdania spółka ta nie została jednak jeszcze zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, natomiast więcej informacji dotyczących ww. umowy inwestycyjnej wskazano w Nocie 23.

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:

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

iii. przeterminowanie powyżej 1 roku - odpis w wysokości 100% kwoty należności.
Spółka dodatkowo może tworzyć odpisy na należności według indywidualnej oceny wiarygodności.

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

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

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

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

Należności długoterminowe

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

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. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaklasyfikowane zostały jednostki uczestnictwa i obligacje oraz - zgodnie z rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich - udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

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 2022	31 grudnia 2021
USD	4,1801	4,0600
EUR	4,6525	4,5994
100 HUF	1,2588	1,2464
GBP	5,4842	5,4846
CZK	0,1903	0,1850
CHF	4,5207	4,4484
TRY	0,2854	0,3016
NOK	0,4806	0,4608
CAD	3,3379	3,1920
SEK	0,4504	0,4486
DKK	0,6255	0,6184
AUD	3,1251	2,9506
RON	0,9404	0,9293

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 2022 roku

AKTYWA		Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	1 120 720	103 389	319 910
1.	W kasie		1	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		9 820	20 707	27 378
3.	Inne środki pieniężne		1 110 899	82 681	292 528
4.	Inne aktywa pieniężne		-	-	3
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	119 982	209 990	202 133
1.	Od klientów		38 924	87 158	74 403
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 222	1 422	1 656
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		47 734	72 415	101 565
a)	z tytułu zawartych transakcji		42 866	68 292	80 914
b)	pozostałe		4 868	4 123	20 651
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		12	18	-
5.	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		50	50	50
5.a	Od CCP		28 913	47 069	22 196
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		584	799	551
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		78	40	618
8.	Pozostałe		2 465	1 019	1 094
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	358	1 447	1 088
1.	Akcje		358	1 447	1 088
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 061	712	937
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		910	900	1 001
1.	Jednostkom podporządkowanym		718	714	831
2.	Pozostałe		192	186	170
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	8 704	8 710	8 714
1.	Akcje i udziały		8 704	8 704	8 704
	- jednostek podporządkowanych		8 704	8 704	8 704
2.	Dłużne papiery wartościowe		-	6	10
VII.	Należności długoterminowe		8 770	8 691	8 782
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe		97	106	160
1.	Pozostałe		97	106	160
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	1 794	1 217	1 132
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 794	1 217	1 132
	- oprogramowanie komputerowe		1 794	1 217	1 132
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	755	810	776
1.	Środki trwałe, w tym:		732	810	761
a)	budynki i lokale		114	131	181
b)	zespoły komputerowe		376	384	347
c)	pozostałe środki trwałe		242	295	233
2.	Środki trwałe w budowie		23	-	15
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 607	1 700	1 584
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 591	1 685	1 545
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		16	15	39
XII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-	-
XIII	Akcje własne		-	-	-
Aktywa razem			1 264 758	337 672	546 217

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2022 roku

PASYWA		Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	1 193 872	262 795	467 907
1.	Wobec klientów		1 140 132	139 692	350 454
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	272	306	109
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		35 656	93 045	98 073
a)	z tytułu zawartych transakcji		35 632	93 032	98 047
b)	pozostałe		24	13	26
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		505	251	316
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		220	228	288
5.a.	Wobec CCP		95	10 129	673
6.	Kredyty i pożyczki		12 820	16 549	11 260
a)	pozostałe		12 820	16 549	11 260
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	1	1	2
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		227	190	309
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		2 511	912	2 393
9.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		-	-	230
10.	Pozostałe		1 433	1 492	3 800
II.	Zobowiązania długoterminowe		169	176	44
1.	Dłużne papiery wartościowe		-	-	1
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	169	176	43
	- od jednostek pozostałych		169	176	43
III.	Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania		4 894	8 535	7 962
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	174	154	179
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		1 042	1 042	882
3.	Pozostałe		3 678	7 339	6 901
a)	długoterminowe		206	206	206
b)	krótkoterminowe	7	3 472	7 133	6 695
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-
VI.	Kapitał własny		65 823	66 166	70 304
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		53 718	53 718	53 469
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		42 369	42 369	42 120
3.	Zysk z lat ubiegłych		9 454	-	11 326
4.	Zysk / strata netto	14	- 343	9 454	2 515
Pasywa razem			1 264 758	337 672	546 217
Wartość księgowa (w tys. zł)			65 823	66 166	70 304
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,20	2,21	2,35
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,20	2,21	2,35

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2022 roku

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I. Zobowiązania warunkowe	9	1 435	1 418	1 437
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		6 773*	6 736*	6 681*
IV. Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-

*wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Rachunek zysków i strat	Nota	I kw. 2022	I kw. 2021
I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:		14 032	19 722
- od jednostek powiązanych	18	918	1 126
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		13 934	19 624
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		64	4 281
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		8 418	7 142
c) doradztwa inwestycyjnego		39	-
d) oferowania instrumentów finansowych		3 477	6 899
e) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		401	339
f) pozostałe		1 535	963
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		98	98
II. Koszty działalności podstawowej		11 425	15 586
- od jednostek powiązanych	18	713	302
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 377	1 319
2. Opłaty na rzecz CCP		96	78
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		23	23
4. Wynagrodzenia		4 442	5 892
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		743	1 020
6. Świadczenia na rzecz pracowników		84	91
7. Zużycie materiałów i energii		45	29
8. Usługi obce		3 583	6 062
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		609	562
10. Amortyzacja		214	209
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		92	88
12. Pozostałe		117	213
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej		2 607	4 136
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		424	280
1. Korekty aktualizujące wartość		300	101
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		124	179
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		3 432	1 034
1. Korekty aktualizujące wartość		394	373
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		3 038	661
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 3 008	- 754
VII. Przychody z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	196
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		-	196
- od jednostek powiązanych		-	196
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-	196
X. Pozostałe przychody operacyjne		478	549
1. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		18	31
2. Pozostałe		460	518
XI. Pozostałe koszty operacyjne		926	530
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		14	9
2. Pozostałe		912	521
XII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 849	3 597

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2022 roku

XIII. Przychody finansowe	974	125
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	14	11
- od jednostek powiązanych	4	5
2. Odsetki od lokat i depozytów	568	2
3. Dodatnie różnice kursowe	199	111
a) zrealizowane	110	111
b) niezrealizowane	89	-
4. Pozostałe	193	1
XIV. Koszty finansowe	355	628
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	294	192
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	6	3
3. Ujemne różnice kursowe	-	33
a) niezrealizowane	-	33
4. Pozostałe	55	400
XV. Zysk (strata) brutto	- 230	3 094
XVI. Podatek dochodowy	113	579
XVII. Zysk (strata) netto	- 343	2 515
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,01	0,08
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,01	0,08

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	I kw. 2022	I kw. 2021
A. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk netto		- 343	2 515
II. Korekty razem		1 022 424	43 883
1. Amortyzacja		214	209
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 7	304
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		282	181
4. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 3 645	- 3 293
5. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 089	- 967
6. Zmiana stanu należności		89 933	- 11 851
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		934 809	58 094
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 256	891
9. Pozostałe		5	315
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		1 022 081	46 398
B. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		46	93
1. Otrzymane odsetki		-	3
2. Spłata udzielonych pożyczek		40	90
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		6	-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		768	277
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		676	169
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		60	28
3. Udzielone pożyczki		32	80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 722	- 184
C. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy z działalności finansowej		1	2
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych		1	2
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		4 036	5 587
1. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		3 744	5 388
2. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	1
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		13	4
4. Zapłacone odsetki		279	194
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 4 035	- 5 585
D. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		1 017 324	40 629
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		1 017 331	40 325
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		7	- 304
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		103 387	279 216
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	19	1 120 711	319 845
- o ograniczonej możliwości dysponowania*		1 093 650	274 321

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kw. 2022	2021 rok	I kw. 2021
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	66 166	67 789	67 789
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	66 166	67 789	67 789
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	53 718	53 469	53 469
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	249	-
a) zwiększenie	-	249	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	249	-
b) zmniejszenie	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 718	53 718	53 469
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 454	11 326	11 326
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 454	11 326	11 326
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	11 326	-
- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	-	11 077	-
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	-	249	-
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	9 454	-	11 326
5. Wynik netto	- 343	9 454	2 515
a) zysk netto	-	9 454	2 515
b) strata netto	343	-	-
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	65 823	66 166	70 304
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	56 369	56 712	70 304

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Środki pieniężne i inne aktywa klientów			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	1 093 650	75 527	274 321
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	1 093 650	75 527	274 321
Środki pieniężne i inne aktywa:			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	27 070	27 862	45 589
- w kasie	1	1	1
- na rachunkach bankowych, w tym:	9 820	20 707	27 378
<i>na rachunku VAT</i>	2	-	-
- inne środki pieniężne *	17 249	7 154	18 207
- inne aktywa pieniężne	-	-	3
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	1 093 650	75 527	274 321
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	1 093 650	75 527	274 321
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	1 120 720	103 389	319 910

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

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
1. Wybrane należności krótkoterminowe	116 843	208 114	199 870
a) od klientów, w tym:	38 924	87 158	74 403
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	25 036	85 830	52 987
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	382	-	3 705
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	-	311
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	2 064	149	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Kopenhadze	-	-	16 175
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	4 072	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	4 198	-	-
- pozostałe	3 172	1 179	1 225
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 222	1 422	1 656
- od jednostek zależnych	1 222	1 422	1 656
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu:	47 734	72 415	101 565
1) zawartych transakcji	42 866	68 292	80 914
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie*	31 566	64 904	80 914
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	9 879	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	225	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	1 421	314	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	-	454	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	2 395	-
2) pozostałe	4 868	4 123	20 651

d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	50	50	50
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	50	50	50
- pozostałe	-	-	-
e) należności do CCP	28 913	47 069	22 196
- należności z funduszu rozliczeniowego	28 913	47 069	22 196
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	119 982	209 990	202 133
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	38	42	82
Należności krótkoterminowe, brutto	120 020	210 032	202 215

* 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 2022 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 2022 roku jak i w 2021 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 4 tys. zł w pierwszym kwartale 2022 r. (315 tys. zł w I kwartale 2021 roku).

Nota 5

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2022 roku jak również w 2021 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	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	40 692	106 363	105 652
1. Wobec jednostek powiązanych	272	306	109
a) wobec jednostek zależnych	272	306	109
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	35 656	93 045	98 073
a) z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach):	35 632	93 032	98 047

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2022 roku

- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie*	26 887	92 883	77 880
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	-	-	311
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	220	-	3 704
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	105	149	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Kopenhadze	-	-	16 152
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	161	-	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Mediolanie	4 193	-	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Amsterdamie	4 066	-	-
b) pozostałe	24	13	26
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	505	251	316
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	505	251	316
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	220	228	288
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	220	228	288
4a. Wobec CCP	95	10 129	673
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	10 090	623
b) pozostałe	95	39	50
5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 511	912	2 393
- w tym z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-	-
6. Pozostałe	1 433	1 492	3 800
- zobowiązania z tytułu leasingu	71	75	14
- pozostałe zobowiązania	1 362	1 417	3 786

*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 2022 roku Spółka posiadała 12.820 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 16.549 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 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 12 grudnia 2022 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	01.01.2022 – 31.03.2022	01.01.2021 – 31.03.2021
Stan rezerw na początek okresu	7 133	8 368
a) utworzenie	1 176	3 382
b) wykorzystanie	4 837	5 055
c) rozwiązanie	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	3 472	6 695

W I kwartale 2022 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 4 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku (w I kwartale 2021 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 22 tys. zł).

Nota 8

Kapitał podstawowy	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
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 2022 i 2021	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2021 i 2020	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2021 i 2020

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w I kwartale 2022 roku ani w 2021 roku. Na dzień 31 marca 2022 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, przy czym planowane jest przedłużenie umowy najmu na kolejne lata.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych			
W okresie 1 roku	1 021*	1 273*	1 210*
W okresie od 1 do 5 lat	-	55*	960*
Powyżej 5 lat	-	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	1 021	1 328	2 170

* 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	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wartość bilansowa netto	130	164	26
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	240	251	57
W okresie 1 roku	71	75	14
W okresie od 1 do 5 lat	169	176	43
Powyżej 5 lat	-	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	13	35	4

Nota 11

Obligacje

W 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dokonała emisji 12 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2,4 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2022-2024. W okresie porównawczym (tj. w I kwartale 2021 roku) Spółka dokonała emisji 10 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2021-2023. 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 wdrożoną w Spółce polityką dotyczącą wypłat zmiennych składników wynagrodzeń w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów.

W pierwszym kwartale 2022 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,4 tys. zł (0,8 tys. zł w I kwartale 2021 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 2022 roku jak i w 2021 roku zabezpieczone na majątku Spółki były kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, o których szczegółowe informacje zamieszczono w nocie 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 I kwartale 2022 roku Spółka wpłaciła zabezpieczenie o wartości 0,8 mln zł wynikające z zawartej z Alior Bankiem umowy ramowej dotyczącej transakcji skarbowych.

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 wzrosła o 20 tys. zł w I kwartale 2022 roku (spadek o 1.801 tys. zł w I kwartale 2021 roku).

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 94 tys. zł w I kwartale 2022 roku (w I kwartale 2021 roku zmniejszyło się o 1.169 tys. zł).

Nota 14

Podział zysku

Na dzień 25 maja 2022 r. zwołane zostało Zwyczajnego Walne Zgromadzenie, do którego Zarząd Spółki zawniósł (a Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała ten wniosek) o przeznaczenie całego zysku za 2021 rok w kwocie 9.454 tys. zł na wypłatę dywidendy.

Nota 15

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

Zarówno w pierwszym kwartale 2022 roku jak i w 2021 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

Zgodnie z informacją zawartą w Nocie 14, na dzień 25 maja 2022 r. zwołane zostało Zwyczajnego Walne Zgromadzenie, do którego Zarząd Spółki zawniósł o przeznaczenie całego zysku za rok 2021 na wypłatę dywidendy.

W dniu 21 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2020 rok, który wyniósł 11.326 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,37 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 30 czerwca 2021 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 8 lipca 2021 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 11.077 tys. zł.

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	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
W okresie od 01.01.- 31.03.2022 roku				W okresie od 01.01.- 31.03.2021 roku				
IBC	-	1	-	-	-	1	-	-
IPOPEMA TFI	830	46	-	-	1 039	40	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	88	5	-	-	87	4	-	-
MUSCARI	-	-	713	-	-	-	302	-
Razem	918	52	713	-	1 126	45	302	-

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności i udzielone pożyczki			Zobowiązania		
	31.03.2022 r.	31.12.2021 r.	31.03.2021 r.	31.03.2022 r.	31.12.2021 r.	31.03.2021 r.
IBC	400	410	400	-	-	-
IPOPEMA TFI	339	637	717	-	1	-
IFA	-	-	-	-	-	-
IFA SK	483	375	539	-	-	-
MUSCARI	718	714	831	272	305	109
Razem	1 940	2 136	2 487	272	306	109

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże koszty transakcji ponoszone 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	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 120 720	319 910	1 120 711	319 845
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	9 820	27 378	9 820	27 378
3. Inne środki pieniężne	1 110 899	292 528	1 110 899	292 528
4. Inne aktywa pieniężne	-	3	-	-
Różnice kursowe naliczone			- 9	- 62

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 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
	31.03.2022	31.12.2021		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	128 790	218 723	89 933	89 933
Należności netto	128 752	218 681		
Odpisy na należności	38	42	- 4	- 4
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	4 894	8 535	- 3 641	- 3 641
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 3 645

Nota 20

Instrumenty finansowe klientów	31.03.2022	31.12.2021
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	298 198	296 402
- wartość	1 949 876	2 291 414
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	4 552	4 348
- wartość	294 038	172 973
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	872	979
- wartość	11 317	44 803
(ii) obligacje		
- ilość	190	19 000
- wartość	2 884	2 874
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	97 991	94 212
- wartość	35 645 428	35 597 600

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 2022 roku, jak również od jego zakończenia 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 2022 roku

W pierwszych miesiącach bieżącego roku pomimo zmiennych nastrojów rynkowych nadal widoczny był wysoki poziom aktywności inwestorów na GPW – łączne obroty w I kwartale 2022 r. były o 5,0% wyższe niż rok wcześniej. Jednocześnie IPOPEMA Securities zanotowała nieco wyższy udział w obrotach całego rynku (2,26% wobec 2,13% rok wcześniej). Z drugiej strony przychody z realizacji transakcji wspólnych z obszarem bankowości inwestycyjnej były niższe niż rok wcześniej. Ostatecznie Spółka zanotowała w I kw. 2022 r. 8.448 tys. zł przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi (wobec 8.794 tys. zł rok wcześniej).

Zmienne nastroje dominowały także na rynku transakcji kapitałowych – wysoka inflacja oraz wojna w Ukrainie przekładały się na zdecydowane ograniczenie aktywności spółek i inwestorów. Niemniej jednak w I kw. 2022 r. Spółka zrealizowała ofertę wtórną akcji Polenegrii oraz prowadziła kilka mniejszych projektów doradczych. W efekcie przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej wyniosły 4.832 tys. zł. Były one wprawdzie istotnie niższe w I kw. roku 2021 (10.414 tys. zł), jednak należy zauważyć, że był on w tym obszarze dla Spółki rekordowy.

Powyższe czynniki sprawiły, że Spółka w I kwartale 2022 r. zanotowała stratę netto w wysokości 334 tys. zł, wobec 2.515 tys. zł zysku netto w pierwszych trzech miesiącach roku 2021.

Wojna w Ukrainie

Obecnie bez wątpienia największym czynnikiem ryzyka dot. m.in. sytuacji gospodarczej jest agresja Rosji i rozpoczęta przez nią 24 lutego 2022 r. wojna w Ukrainie. Trudno jest oczywiście miarodajnie przewidzieć jej dalszy

przebieg i czas trwania, a tym bardziej jej konsekwencje, niemniej jednak można się spodziewać, że będzie ona miała daleko idące negatywne skutki dla europejskiej gospodarki i sytuacji na rynku polskim. Skutki tej wojny już teraz widoczne są w niektórych obszarach działalności Spółki, co przejawia się m.in. większą powściągliwością w podejmowaniu przez klientów decyzji inwestycyjnych. Obecnie nadal jest zbyt wczesne na ocenę rzeczywistego wpływu obecnej sytuacji na działalność Spółki i jej grupy kapitałowej w kolejnych okresach bieżącego roku.

Umowa inwestycyjna z ProService Finteco Sp. z o.o.

23 marca br. Spółka zawarła umowę inwestycyjną z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („ProService”) oraz zawiązała spółkę akcyjną, której głównym przedmiotem działalności będzie świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych (w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi). Jej kapitał zakładowy wynosi łącznie 4.125.000 zł, a IPOPEMA i ProService obejmą akcje reprezentujące po 50% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów. Umowa inwestycyjna zawarta pomiędzy IPOPEMA i ProService zakłada tożsame prawa stron w powoływaniu członków zarządu oraz rady nadzorczej, a także zawiera standardowe dla tego typu umów zapisy m.in. dotyczące prawa pierwokupu akcji (w przypadku zamiaru ich zbycia przez drugiego akcjonariusza) i scenariuszy wyjścia ze spółki w przypadku istotnych rozbieżności pomiędzy akcjonariuszami. Poza zobowiązaniami do objęcia akcji i dokonania wpłat na kapitał zakładowy w ww. wysokości, umowa nie zawiera żadnych innych zobowiązań dot. finansowania spółki przez IPOPEMA i ProService. Kolejnym krokiem w realizacji przedmiotowego przedsięwzięcia będzie wystąpienie przez nowo zawiązaną spółkę do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej – w zakresie umożliwiającym pełnienie przez nią usług depozytariusza – co nastąpi w miarę możliwości niezwłocznie po rejestracji spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 2022 roku.

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

Warszawa, dnia 18 maja 2022 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa