

IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

**za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2020 roku**

Warszawa, dnia 21 maja 2020 roku



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone		3 miesiące zakończone	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Przychody z działalności podstawowej	8 951	7 410	2 036	1 724
Koszty działalności podstawowej	9 225	7 883	2 098	1 834
Wynik z działalności podstawowej	- 274	- 473	- 62	- 110
Wynik z działalności operacyjnej	- 3 010	- 413	- 685	- 96
Wynik brutto	- 2 159	- 611	- 491	- 142
Wynik netto	- 1 813	- 497	- 412	- 116
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	- 0,06	- 0,02	- 0,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 238	3 366	3 011	783
Razem przepływy pieniężne	15 257	- 240	3 470	- 56

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2020		31.12.2019	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	172 525	207 097	37 898	48 631
Zobowiązania krótkoterminowe	113 079	146 669	24 840	34 441
Kapitały własne	54 724	56 533	12 021	13 275
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,83	1,89	0,40	0,44

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I kw. 2020	I kw. 2019
EUR	4,3963	4,2978

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2020	31.12.2019
EUR	4,5523	4,2585

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 2020 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,
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.

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu na 31 grudnia 2019 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;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – Spółka posiada 100% udziałów w IFA;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie, której wspólnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK);
- MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”) z siedzibą w Warszawie – w dniu 16 marca 2020 roku Spółka kupiła 100% udziałów MUSCARI (poprzednia nazwa spółki brzmiała Grupa Finanset Sp. z o.o.). Jej kapitał zakładowy wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 1 tys. udziałów.

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 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 dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza akcje spółek notowanych na 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 pożyczki udzielone spółce zależnej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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 2020	31 grudnia 2019
USD	4,1466	3,7977
EUR	4,5523	4,2585
100 HUF	1,2679	1,2885
GBP	5,1052	4,9971
CZK	0,1665	0,1676
CHF	4,3001	3,9213
TRY	0,6314	0,6380
100 JPY	3,8208	3,4959
NOK	0,3953	0,4320
CAD	2,9214	2,9139
SEK	0,4114	0,4073
DKK	0,6096	0,5700
AUD	2,5481	2,6624
RON	0,9429	0,8901

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 2020 roku

AKTYWA		Nota	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	50 530	35 080	24 053
1.	W kasie		1	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		7 772	7 101	5 132
3.	Inne środki pieniężne		42 754	27 975	18 905
4.	Inne aktywa pieniężne		3	3	15
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	102 325	152 843	233 375
1.	Od klientów		22 785	38 634	76 258
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 174	1 096	1 212
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		58 647	94 861	116 759
a)	z tytułu zawartych transakcji		33 149	66 096	75 806
b)	pozostałe		25 498	28 765	40 953
4.	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		47	45	45
4.a	Od CCP		18 277	15 635	33 099
5.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		318	285	221
6.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		23	84	13
7.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		-	1 195	5 398
8.	Pozostałe		1 054	1 008	370
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	314	308	7 913
1.	Akcje		314	82	7 838
2.	Instrumenty pochodne		-	226	75
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		888	718	895
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		396	287	110
1.	Pozostałe		396	287	110
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	10 845	10 734	10 720
1.	Akcje i udziały		8 744	8 638	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 744	8 638	8 638
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10	10
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		2 091	2 086	2 072
VII.	Należności długoterminowe		1 444	1 440	1 426
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		280	322	29
1.	Pozostałe		280	322	29
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	1 024	1 100	1 372
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 024	1 100	1 372
	- oprogramowanie komputerowe		1 024	1 100	1 372
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	1 039	1 015	1 476
1.	Środki trwałe, w tym:		945	1 015	1 476
a)	budynki i lokale		248	264	314
b)	zespoły komputerowe		298	298	475
c)	pozostałe środki trwałe		399	453	687
2.	Środki trwałe w budowie		94	-	-
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 440	3 250	2 656
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	3 430	3 238	2 582
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		10	12	74
XII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-	-
XIII.	Akcje własne		-	-	-
Aktywa razem			172 525	207 097	284 025

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2020 roku

PASYWA		Nota	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	113 079	146 669	225 272
1.	Wobec klientów		79 557	90 915	111 093
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	-	-	-
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		21 958	43 763	93 310
a)	z tytułu zawartych transakcji		21 933	43 727	93 246
b)	pozostałe		25	36	64
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		363	340	393
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		44	28	34
5.a.	Wobec CCP		56	3 094	1 346
6.	Kredyty i pożyczki		9 420	6 799	12 251
a)	pozostałe		9 420	6 799	12 251
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	-	1	2
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		187	-	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		634	601	643
9.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		97	152	125
10.	Pozostałe		763	976	6 075
II.	Zobowiązania długoterminowe		57	61	124
1.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	57	61	124
	- od jednostek pozostałych		57	61	124
III.	Rozliczenia międzyokresowe		-	-	488
IV.	Rezerwy na zobowiązania	7	4 665	3 834	2 330
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	756	909	276
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		496	496	478
3.	Pozostałe		3 413	2 429	1 576
a)	długoterminowe		-	14	14
b)	krótkoterminowe		3 413	2 415	1 562
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-
VI.	Kapitał własny		54 724	56 533	55 811
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		53 256	53 256	57 566
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		41 907	41 907	46 217
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		74	70	58
4.	Zysk z lat ubiegłych		213	-	- 4 310
5.	Zysk / strata netto	14	- 1 813	213	- 497
Pasywa razem			172 525	207 097	284 025
Wartość księgowa (w tys. zł)			54 724	56 533	55 811
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			1,83	1,89	1,86
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 938 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			1,83	1,89	1,86

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2020 roku

	POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I.	Zobowiązania warunkowe	9	1 263	1 181	1 193
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		6 654*	6 628*	6 542*
IV.	Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-

*wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Rachunek zysków i strat	Nota	I kw. 2020	I kw. 2019
I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:		8 951	7 410
- od jednostek powiązanych	18	317	308
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		8 853	7 282
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		633	1 452
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		7 509	5 020
c) doradztwa inwestycyjnego		-	3
d) oferowania instrumentów finansowych		232	85
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		40	27
f) pozostałe		439	695
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		98	128
II. Koszty działalności podstawowej		9 225	7 883
- od jednostek powiązanych	18	-	-
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 183	1 099
2. Opłaty na rzecz CCP		83	64
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		11	11
4. Wynagrodzenia		4 029	3 308
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		603	534
6. Świadczenia na rzecz pracowników		50	52
7. Zużycie materiałów i energii		62	69
8. Usługi obce		2 322	1 678
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		442	527
10. Amortyzacja		262	310
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		56	74
12. Pozostałe		122	157
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej		- 274	- 473
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		22	673
1. Korekty aktualizujące wartość		22	244
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		-	429
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		3 052	605
1. Korekty aktualizujące wartość		413	376
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		2 639	229
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 3 030	68
VII. Przychody z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		294	-
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		294	-
- od jednostek powiązanych		294	-
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		294	-
X. Pozostałe przychody operacyjne		113	44
1. Rozwiązanie rezerw		1	-
2. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		16	6
3. Pozostałe		96	38
XI. Pozostałe koszty operacyjne		113	52
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		5	9
2. Pozostałe		108	43

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2020 roku

XII. Zysk z działalności operacyjnej	- 3 010	- 413
XIII. Przychody finansowe	1 096	214
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	6	1
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	55	44
3. Pozostałe odsetki	2	9
4. Dodatnie różnice kursowe	774	45
a) zrealizowane	245	35
b) niezrealizowane	529	10
5. Pozostałe	259	115
XIV. Koszty finansowe	245	412
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	220	249
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	3	4
3. Pozostałe	22	159
XV. Zysk brutto	- 2 159	- 611
XVI. Podatek dochodowy	- 346	- 114
XVII. Zysk netto	- 1 813	- 497
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,06	- 0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,06	- 0,02

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	I kw. 2020	I kw. 2019
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk netto		- 1 813	- 497
II. Korekty razem		15 051	3 863
1. Amortyzacja		262	310
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 193	- 9
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		210	245
4. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		818	- 92
5. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 6	1 843
6. Zmiana stanu należności		50 529	- 70 872
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 36 209	72 694
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 360	- 259
9. Pozostałe		-	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		13 238	3 366
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		39	54
1. Spłata udzielonych pożyczek		39	54
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		415	166
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do upływu terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		106	-
2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		40	-
3. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		169	116
4.. Udzielone pożyczki		100	50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 376	- 112
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy z działalności finansowej		2 621	1
1. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		2 621	-
2. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	1
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		226	3 495
1. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	3 274
2. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	1
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		5	12
4. Zapłacone odsetki		220	208
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		2 395	- 3 494
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		15 257	- 240
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		15 450	- 231
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		193	9
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19	35 098	24 256
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	19	50 355	24 016
- o ograniczonej możliwości dysponowania*		29 935	16 212

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kw. 2020	2019 rok	I kw. 2019
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	56 533	56 300	56 300
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	56 533	56 300	56 300
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	53 256	57 566	57 566
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	- 4 310	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	4 310	-
- pokrycie straty	-	4 310	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 256	53 256	57 566
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	70	50	50
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	4	20	8
a) zwiększenie	5	24	10
- z wyceny instrumentów finansowych	5	24	10
b) zmniejszenie	1	4	2
- z wyceny instrumentów finansowych	1	4	2
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	74	70	58
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	213	- 4 310	- 4 310
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	213	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	4 310	4 310
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	4 310	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	4 310	-
4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	213	-	- 4 310
5. Wynik netto	- 1 813	213	- 497
a) zysk netto	-	213	-
b) strata netto	1 813	-	497
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	54 724	56 533	55 811
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	54 724	56 533	55 811

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Środki pieniężne i inne aktywa klientów			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	29 935	20 835	16 212
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	29 935	20 835	16 212
Środki pieniężne i inne aktywa:			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	20 595	14 245	7 841
- w kasie	1	1	1
- na rachunkach bankowych	7 772	7 101	5 132
- inne środki pieniężne *	12 819	7 140	2 693
- inne aktywa pieniężne	3	3	15
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	29 935	20 835	16 212
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	29 935	20 835	16 212
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	50 530	35 080	24 053

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

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
1. Wybrane należności krótkoterminowe	100 930	150 271	227 373
a) od klientów, w tym:	22 785	38 634	76 258
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	16 479	32 331	72 087
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	-	-	1 668
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	232	32	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	699	15	947
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	207	282	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	1 091	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	498	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	397	-	-
- pozostałe	4 273	4 883	1 556
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 174	1 096	1 212
- od jednostek zależnych	1 174	1 096	1 212
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu:	58 647	94 861	116 759
1) zawartych transakcji	33 149	66 096	75 806
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	24 345	60 246	66 007
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	562	-	2 482
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	20	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	181	2 940	1 767
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	5 989	-	781
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	-	660	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	-	-	883

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	-	-	69
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Brukseli	-	-	966
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	1 736	952	2 801
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	-	262	50
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	-	1 036	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	137	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	179	-	-
2) pozostałe	25 498	28 765	40 953
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	47	45	45
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	47	45	45
- pozostałe	-	-	-
e) należności do CCP	18 277	15 635	33 099
- należności z funduszu rozliczeniowego	18 277	15 635	33 099
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	102 325	152 843	233 375
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	120	131	1 379
Należności krótkoterminowe, brutto	102 445	152 974	234 754

* 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 2020 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 2020 roku jak i w 2019 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 7).

Nota 5

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2020 roku jak również w 2019 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	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	23 818	48 802	101 801
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
a) wobec jednostek zależnych	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	21 958	43 763	93 310
a) z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach):	21 933	43 727	93 246
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	16 575	42 308	90 634
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Sztokholmie	-	-	1 665
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	699	15	947
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	231	13	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	3 504	281	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	19	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Stambule	-	1 091	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	528	-	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Oslo	396	-	-
b) pozostałe	25	36	64
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	363	340	393
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	363	340	393
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	44	28	34
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	44	28	34
4a. Wobec CCP	56	3 094	1 346
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	3 050	-
b) pozostałe	56	44	1 346
5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	634	601	643
- w tym z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-	-
6. Pozostałe	763	976	6 075
a) z tytułu dywidendy	-	-	-
b) pozostałe zobowiązania, w tym	763	976	6 075
- zobowiązania z tytułu leasingu	40	40	61
- pozostałe zobowiązania	723	936	6 014

* 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 2020 roku Spółka posiadała 9.420 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 6.799 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku), wynikających z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 16 października 2020 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 8 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP związanych z rozliczeniem i rozrachunkiem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku

oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.

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

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

Nie wystąpiły.

Nota 7

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych i odpisów na należności

Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	01.01.2020 – 31.03.2020	01.01.2019 – 31.03.2019
Stan rezerw na początek okresu	2 415	1 607
a) utworzenie	1 653	717
b) wykorzystanie	668	762
c) rozwiązanie	1	-
d) przeniesienie z rezerw długoterminowych	14	-
Stan rezerw na koniec okresu	3 413	1 562

W I kwartale 2020 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 11 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku. W okresie porównawczym tj. w I kwartale 2019 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 3 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku.

Nota 8

Kapitał podstawowy	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
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 2020 i 2019	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2019 i 2018	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2019 i 2018

Na dzień 31 marca 2020 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w I kwartale 2020 roku ani w 2019 roku.

Nota 9

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

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w notcie 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 277 tys. Euro. Więcej informacji o gwarancjach znajduje się w Nocie 12.

Nota 10

Leasing

Spółka jako leasingobiorca – prawo do użytkowania budynku

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

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych			
W okresie 1 roku	1 182*	1 106*	1 100*
W okresie od 1 do 5 lat	2 120*	2 259*	3 072*
Powyżej 5 lat	-	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	3 302	3 365	4 172

* 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	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wartość bilansowa netto	50	57	147
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	97	101	185
W okresie 1 roku *	40	40	61
W okresie od 1 do 5 lat *	57	61	124
Powyżej 5 lat *	-	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	5	36	12

Nota 11

Obligacje

W 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie dokonała emisji obligacji. W okresie porównawczym (tj. w I kwartale 2019 roku) Spółka dokonała emisji 4 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 0,8 tys. zł. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznaczająca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce polityki dotyczącej wypłat zmiennych składników wynagrodzeń w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało

w opublikowanym na stronie internetowej Spółki aktualnym dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”

W pierwszym kwartale 2020 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł (1,2 tys. zł w I kwartale 2019 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 1.444 tys. zł. Na mocy aneksu zawartego w 2015 roku kwota gwarancji została podwyższona do 277 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

Zarówno w I kwartale 2020 jak i w 2019 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 319 tys. zł w I kwartale 2020 roku (w I kwartale 2019 roku wzrosła o 5 tys. zł).

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosło o 192 tys. zł w I kwartale 2020 roku (w I kwartale 2019 roku o 117 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 2019. Ustalenia w tej sprawie poczynione zostaną w terminie późniejszym, nie później jednak niż do czasu zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które planowane jest do końca czerwca br.

Nota 15

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

Zarówno w pierwszym kwartale 2020 roku jak i w 2019 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 16

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W pierwszym kwartale 2020 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 powiązаныmi – 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.- 31.03.2020 roku				W okresie od 01.01.- 31.03.2019 roku			
IBC	-	1	-	-	-	-	-	-
IPOPEMA TFI	229	47	-	-	190	11	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	88	5	-	-	118	-	-	-
Razem	317	53	-	-	308	11	-	-

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
IBC	400	410	600	-	-	-
IPOPEMA TFI	212	233	33	-	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-
IFA SK	562	453	579	-	-	-
Razem	1 174	1 096	1 212	-	-	-

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

W 2019 roku Spółka uzyskała od IBC prawo do dywidendy za rok 2018 w wysokości 0,4 mln zł.

Nota 19

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

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

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

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

Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	50 530	24 053	50 355	24 016
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	7 772	5 132	7 772	5 132
3. Inne środki pieniężne	42 754	18 905	42 754	18 905
4. Inne aktywa pieniężne	3	15	-	-
Różnice kursowe naliczone			- 172	- 22

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 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
	31.03.2020	31.12.2019		31.03.2020
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	103 889	154 414	50 525	50 529
Należności netto	103 769	154 283		
Odpisy na należności	120	131		- 11
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	4 646	3 817		829
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				818

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

Nota 20

Instrumenty finansowe klientów	31.03.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	108 893	111 180
- wartość	743 407	514 479
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	33 576	36 070
- wartość	10 652	10 901
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	399	291
- wartość	28 079	554
(ii) obligacje		
- ilość	0,020	0,033
- wartość	2 000	3 300
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	306	161
- wartość	96 820	28 824

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 2020 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 2020 roku

Zdecydowanie najistotniejszym i dominującym czynnikiem mającym bezpośredni wpływ na działalność niemal wszystkich podmiotów gospodarczych jest ogólnoswiatowa pandemia koronawirusa. Ze względu na jej skalę i dynamikę rozwoju, wprowadziła ona nienotowany od lat poziom zmienności i obaw o stan gospodarki zarówno w skali globalnej, jak i lokalnej. Pomimo tego, że w Polsce ekspansja koronawirusa nastąpiła dopiero w marcu, to wywarła już negatywny wpływ na niektóre obszary działalności Spółki. Należy się także spodziewać, że ekonomiczne skutki pandemii będą miały wpływ na działalność Spółki także w kolejnych okresach.

Niepewność związana z pandemią koronawirusa i towarzysząca jej duża zmienność na rynku akcji GPW były szczególnie widoczne w marcu i kwietniu 2020 r., kiedy wartość obrotów była wyższa w porównaniu z analogicznymi miesiącami roku 2019 o odpowiednio 59,8% i 71,4%. W skali całego kwartału obroty na rynku akcji warszawskiej giełdy były wyższe o 19,2% niż rok wcześniej, a wzrosty te były w dużym stopniu napędzane przez aktywność inwestorów indywidualnych. W efekcie IPOPEMA Securities zanotowała co prawda nieco niższy udział w obrotach całego rynku (3,46% wobec 3,47% rok wcześniej, tracąc na rzecz biur specjalizujących się w obsłudze klientów detalicznych), ale wartościowo obrót zrealizowany przez Spółkę był o 14,3% wyższy niż w pierwszych trzech miesiącach roku 2019. Ostatecznie przełożyło się to na wzrost przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi o 38,4% (do 7.762 tys. zł) w porównaniu z pierwszym kwartałem 2019 r.

Obszar transakcji kapitałowych odczuł wpływ koronawirusa na działalność i wyniki najbardziej ze wszystkich obszarów aktywności Grupy IPOPEMA – realizacja kilku przygotowywanych transakcji została wstrzymana.

Powyższe czynniki sprawiły, że Spółka zanotowała stratę na działalności w wysokości 274 tys. zł (wobec 473 tys. zł straty rok wcześniej) oraz stratę netto 1.813 tys. zł (497 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 2020 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 21 maja 2020 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa