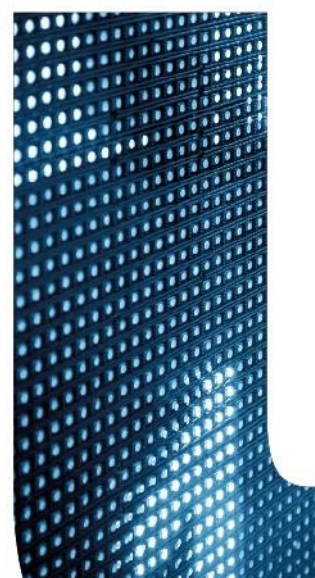


IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

**za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2019 roku**

Warszawa, dnia 20 listopada 2019 roku



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR		w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 30 września		30 września		9 miesięcy zakończone 30 września		30 września	
	2019 r.	2018 r.	2019 r.	2018 r.	2019 r.	2018 r.	2019 r.	2018 r.
Przychody z działalności podstawowej	8 010	5 827	1 841	1 361	22 942	23 911	5 325	5 621
Koszty działalności podstawowej	7 683	7 406	1 766	1 730	23 984	25 636	5 567	6 027
Wynik z działalności podstawowej	327	- 1 579	75	- 369	- 1 042	- 1 725	- 242	- 406
Wynik z działalności operacyjnej	- 708	- 1 664	- 163	- 389	75	- 2 284	17	- 537
Wynik brutto	- 1 157	- 2 619	- 266	- 612	- 935	- 3 541	- 217	- 832
Wynik netto	- 997	- 2 157	- 229	- 504	- 519	- 2 758	- 120	- 648
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	- 0,04	- 0,07	- 0,01	- 0,02	- 0,02	- 0,09	0,00	- 0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 4 157	- 24 302	- 956	- 5 676	15 288	1 387	3 548	326
Razem przepływy pieniężne	- 5 504	- 23 891	- 1 265	- 5 580	9 558	- 10 274	2 218	- 2 415

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa razem	224 778	208 381	215 154	51 394	49 008	50 036
Zobowiązania krótkoterminowe	166 463	148 652	155 787	38 061	34 960	36 230
Kapitały własne	55 797	56 792	56 300	12 758	13 357	13 093
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,86	1,90	1,88	0,43	0,45	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	1-9.2019	1-9.2018
EUR	4,3086	4,2535

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
EUR	4,3736	4,3000	4,2714

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 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. 30 września 2019 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,
Zbigniew Mrowiec – Członek Rady Nadzorczej.

Piotr Szczepiórkowski złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 27 czerwca 2019 roku. W jego miejsce powołany został Zbigniew Mrowiec.

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu na 31 grudnia 2018 roku (dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”).

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 – w lipcu 2016 roku do rejestru przedsiębiorców została wpisana IPOPEMA Financial Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w której wspólnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK);

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

Identyfikacja 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 kwocie wymagającej zapłaty, 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:

1. Aktywa finansowe

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

2. Zobowiązania finansowe

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej

za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W Spółce do tej kategorii zalicza się głównie lokaty bankowe, środki pieniężne oraz pożyczki udzielone. Do pozycji pożyczki udzielone Spółka klasyfikuje pożyczki udzielone pracownikom i współpracownikom IPOPEMA Securities oraz pożyczki udzielone spółce zależnej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu 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 koszcie 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 zamortyzowanym koszcie.

Składnik instrumentów 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.

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, obejmującej koszty transakcji.

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 kwocie wymagającej zapłaty. 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	30 września 2019	31 grudnia 2018	30 września 2018
USD	4,0000	3,7597	3,6754
EUR	4,3736	4,3000	4,2714
100 HUF	1,3068	1,3394	1,3191
GBP	4,9313	4,7895	4,8055
CZK	0,1693	0,1673	0,1664
CHF	4,0278	3,8166	3,7638
TRY	0,7081	0,7108	0,6134
100 JPY	3,7071	3,4124	3,2403
NOK	0,4406	0,4325	0,4503
CAD	3,0212	2,7620	2,8257
SEK	0,4077	0,4201	0,4149
DKK	0,5858	0,5759	0,5728
AUD	2,7008	2,6549	2,6551
RON	0,9207	0,9229	0,9157

Źródło: NBP

Zmiany szacunków

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem obowiązywały zasady rachunkowości opisane szczegółowo w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok opublikowanym w dniu 29 marca 2019 roku. W okresie pierwszych 9 miesięcy 2019 roku Spółka nie wprowadziła zmian do 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 istotnych wahań w trakcie roku.

Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów poprzednich okresów.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2019 roku

AKTYWA		Nota	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	33 847	39 285	24 287	38 506
1.	W kasie		1	1	-	-
2.	Na rachunkach bankowych		5 419	7 443	4 810	4 967
3.	Inne środki pieniężne		28 422	31 832	19 459	33 518
4.	Inne aktywa pieniężne		5	9	18	21
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	161 653	148 071	162 505	235 397
1.	Od klientów		53 829	36 756	46 645	70 789
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 040	1 108	1 409	1 065
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		84 397	83 090	81 658	130 401
a)	z tytułu zawartych transakcji		62 958	54 563	44 491	93 540
b)	pozostałe		21 439	28 527	37 167	36 861
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy		-	120	-	-
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		46	45	46	45
5.a	Od CCP		18 228	23 875	32 239	28 440
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		413	394	102	29
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		-	-	-	342
8.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		12	13	100	272
9.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		2 595	1 554	-	516
10.	Pozostałe		1 093	1 116	306	3 498
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	6 656	2 684	9 756	8 584
1.	Akcje		6 635	2 508	9 709	8 522
2.	Instrumenty pochodne		21	176	47	62
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		733	722	716	812
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		156	77	92	209
1.	Jednostkom podporządkowanym		-	-	-	106
2.	Pozostałe		156	77	92	103
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	10 729	10 728	10 710	10 705
1.	Akcje i udziały		8 638	8 638	8 638	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 638	8 638	8 638	8 638
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10	10	10
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		2 081	2 080	2 062	2 057
VII.	Należności długoterminowe		5 513	1 430	1 421	1 416
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		335	72	49	63
1.	Pozostałe		335	72	49	63
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	1 112	1 238	1 514	1 620
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 112	1 238	1 514	1 620
	- oprogramowanie komputerowe		1 112	1 238	1 514	1 620
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	1 158	1 301	1 527	1 693
1.	Środki trwałe, w tym:		1 146	1 263	1 527	1 693
a)	budynki i lokale		281	298	331	348
b)	zespoły komputerowe		354	396	541	633
c)	pozostałe środki trwałe		511	569	655	712
2.	Środki trwałe w budowie		12	38	-	-
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 886	2 773	2 577	2 290
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	2 880	2 736	2 465	2 135
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		6	37	112	155
XII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-	-	-
XIII.	Akcje własne		-	-	-	-
Aktywa razem			224 778	208 381	215 154	301 295

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2019 roku

PASywa		Nota	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	166 463	148 652	155 787	240 688
1.	Wobec klientów		89 480	88 902	83 014	129 885
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	-	-	-	-
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		62 869	44 906	55 100	87 385
a)	z tytułu zawartych transakcji		62 856	44 672	55 023	87 361
b)	pozostałe		13	234	77	24
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		414	350	364	329
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		33	50	52	44
5.a.	Wobec CCP		375	52	70	1 191
6.	Kredyty i pożyczki		11 054	11 791	15 485	16 911
a)	pozostałe		11 054	11 791	15 485	16 911
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	1	2	2	2
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-	-	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		760	1 255	752	467
9.	Z tytułu wynagrodzeń		-	-	-	-
10.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i		127	127	152	121
11.	Pozostałe		1 350	1 217	796	4 353
II.	Zobowiązania długoterminowe		64	67	157	168
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	-	-	-	1
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	64	67	157	167
	- od jednostek pozostałych		64	67	157	167
III.	Rozliczenia międzyokresowe		-	-	488	488
IV.	Rezerwy na zobowiązania	7	2 454	2 870	2 422	2 103
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	264	286	271	260
2.	Pozostałe		2 190	2 584	2 151	1 843
a)	długoterminowe		14	14	59	59
b)	krótkoterminowe		2 176	2 570	2 092	1 784
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-	-
VI.	Kapitał własny		55 797	56 792	56 300	57 848
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		53 256	53 256	57 566	57 566
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998	998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		41 907	41 907	46 217	46 217
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		66	64	50	46
4.	Zysk z lat ubiegłych		-	-	-	-
5.	Zysk / strata netto	14	- 519	478	- 4 310	- 2 758
Pasywa razem			224 778	208 381	215 154	301 295
Wartość księgową (w tys. zł)			55 797	56 792	56 300	57 848
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)			1,86	1,90	1,88	1,93
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			1,86	1,90	1,88	1,93

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2019 roku

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
I. Zobowiązania warunkowe	9	-	-	-	-
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego *		6 599*	6 569*	6 516*	6 485*
IV. Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-	-

* wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2019 roku

Rachunek zysków i strat		Nota	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
I.	Przychody z działalności podstawowej, w tym:		8 010	22 942	5 827	23 911
	- od jednostek powiązanych	18	165	828	172	855
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		7 912	22 648	5 699	23 527
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		33	1 494	6	24
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		6 104	15 812	5 322	17 693
c)	doradztwa inwestycyjnego		65	70	-	-
d)	oferowania instrumentów finansowych		86	1 027	35	3 049
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		24	77	28	77
f)	pozostałe		1 600	4 168	308	2 684
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		98	294	128	384
II.	Koszty działalności podstawowej		7 683	23 984	7 406	25 636
	- od jednostek powiązanych	18	-	-	-	-
1.	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 246	3 449	1 235	4 185
2.	Oplaty na rzecz CCP		64	189	63	227
3.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej		11	34	11	34
4.	Wynagrodzenia		3 220	10 165	3 017	9 400
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		310	1 334	248	1 168
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		55	180	50	154
7.	Zużycie materiałów i energii		62	195	54	153
8.	Usługi obce		1 733	5 300	1 542	6 848
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		510	1 531	484	1 423
10.	Amortyzacja		288	908	418	1 363
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		2	151	139	234
12.	Pozostałe		182	548	145	447
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej		327	- 1 042	- 1 579	- 1 725
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		62	1 034	718	3 604
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		33	53	348	348
2.	Korekty aktualizujące wartość		- 144	208	75	2 279
3.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		173	773	295	977
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 034	1 552	825	4 817
1.	Korekty aktualizujące wartość		28	216	- 477	1 418
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		1 006	1 336	1 302	3 399
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 972	- 518	- 107	- 1 213
VII.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	400	-	600
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		-	400	-	600
	- od jednostek powiązanych		-	400	-	600
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-	8
1.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		-	-	-	8
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-	400	-	592
X.	Pozostałe przychody operacyjne		40	1 582	112	386
1.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		-	1 318	33	112
2.	Pozostałe		40	264	79	274
XI.	Pozostałe koszty operacyjne		103	347	90	324
1.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności		56	68	5	105

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2019 roku

2.	Pozostałe	47	279	85	219
XII.	Zysk z działalności operacyjnej	- 708	75	- 1 664	- 2 284
XIII.	Przychody finansowe	379	693	291	1 018
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	3	7	5	20
	- od jednostek powiązanych	-	-	3	16
2.	Odsetki od lokat i depozytów	61	163	51	137
3.	Pozostałe odsetki	6	20	9	35
4.	Dodatnie różnice kursowe	236	236	145	554
	a) zrealizowane	136	136	- 60	-
	b) niezrealizowane	100	100	205	554
5.	Pozostałe	73	267	81	272
XIV.	Koszty finansowe	828	1 703	1 246	2 275
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	246	735	347	878
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Pozostałe odsetki	3	11	27	74
3.	Ujemne różnice kursowe	- 142	-	385	385
	a) zrealizowane	- 23	-	385	385
	b) niezrealizowane	- 119	-	-	-
4.	Pozostałe	721	957	487	938
XV.	Zysk brutto	- 1 157	- 935	- 2 619	- 3 541
XVI.	Podatek dochodowy	- 160	- 416	- 462	- 783
XVII.	Zysk netto	- 997	- 519	- 2 157	- 2 758
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,04	- 0,02	- 0,07	- 0,09
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,04	- 0,02	- 0,07	- 0,09

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2019 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ						
I.	Zysk (strata) netto		- 997	- 519	- 2 157	- 2 758
II.	Korekty razem		- 3 160	15 807	- 22 145	4 145
1.	Amortyzacja		288	908	418	1 363
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 70	- 14	15	- 54
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		239	719	331	841
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-	-	-	8
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 390	- 1 252	- 649	- 1 748
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 3 972	3 100	- 3 561	- 5 575
7.	Zmiana stanu należności		- 17 687	- 1 947	44 000	14 808
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		18 553	15 102	- 62 418	- 5 591
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 125	- 815	- 282	87
10.	Pozostałe		4	6	1	6
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		- 4 157	15 288	- 24 302	1 387
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ						
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		53	125	252	1 125
1.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	1	189
2.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		-	-	7	7
3.	Otrzymane odsetki		8	8	5	14
4.	Splata udzielonych pożyczek		45	117	239	915
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		409	660	8	246
1.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		17	190	8	117
2.	Udzielone pożyczki		392	470	-	129
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 356	- 535	244	879
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ						
I.	Wpływy z działalności finansowej		-	2	-	2
1.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	1
2.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	2	-	1
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		991	5 197	-167	12 542
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		735	4 467	-518	10 437
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	3	1	4
3.	Płatności dywidend i innych płatności na rzecz właściciela		-	-	-	1 197
4.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		7	28	11	23
5.	Zapłacone odsetki		248	699	339	881
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 991	- 5 195	167	-12 540
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		- 5 504	9 558	- 23 891	- 10 274
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		- 5 434	9 572	- 23 905	- 10 219
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		70	14	- 14	55
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		39 318	24 256	62 369	48 752
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	19	33 814	33 814	38 478	38 478
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*	1	18 709	18 709	27 127	27 127

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019 – 30.09.2019	2018 rok	01.01.2018 – 30.09.2018
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	56 300	61 756	61 756
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	56 300	61 756	61 756
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	57 566	57 500	57 500
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	- 4 310	66	66
a) zwiększenie	-	66	66
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	66	66
b) zmniejszenie	4 310	-	-
- podział zysku	4 310	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 256	57 566	57 566
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	50	- 1	- 1
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	16	51	47
a) zwiększenie	20	57	54
- z wyceny instrumentów finansowych	20	57	54
b) zmniejszenie	4	6	7
- z wyceny instrumentów finansowych	4	6	7
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	66	50	46
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 4 310	1 263	1 263
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	1 263	1 263
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	1 263	1 263
- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	-	1 197	1 197
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	-	66	66
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 310	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	4 310	-	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	4 310	-	-
4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5. Wynik netto	- 519	- 4 310	- 2 758
a) strata netto	519	4 310	2 758
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	55 797	56 300	57 848
III. KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	55 797	56 300	57 848

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Środki pieniężne i inne aktywa klientów				
a) na rachunkach bankowych i w kasie	18 709	23 890	15 814	27 127
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	18 709	23 890	15 814	27 127
Środki pieniężne i inne aktywa:				
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	15 138	15 395	8 473	11 379
- w kasie	1	1	-	-
- na rachunkach bankowych	5 419	7 443	4 810	4 967
- inne środki pieniężne *	9 713	7 942	3 645	6 391
- inne aktywa pieniężne	5	9	18	21
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	18 709	23 890	15 814	27 127
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	18 709	23 890	15 814	27 127
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	33 847	39 285	24 287	38 506

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

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wybrane należności krótkoterminowe	157 540	144 874	161 997	230 740
a) od klientów, w tym:	53 829	36 756	46 645	70 789
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	29 352	27 959	37 931	61 361
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	3 207	-	4 287	7 091
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	1 931	-	1 491	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	-	177	-	171
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	-	58	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	-	372	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Lizbonie	-	2 404	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Tokio	-	226	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	147	-	539
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	770	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	1 161	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	2 853	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	729	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	11 687	1 224	685	95
- pozostałe	2 139	4 189	2 251	1 532
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 040	1 108	1 409	1 065
- od jednostek zależnych	1 040	1 108	1 409	1 065
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	84 397	83 090	81 658	130 401
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	34 475	53 939	42 020	63 436

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	-	-	104	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	567	-	-	448
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	2 557	556	2 308	1 033
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	1 364	-	-	1 370
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	821	30	-	199
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	28	38	59	26 984
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	23 146	-	-	70
- pozostałe	21 439	28 527	37 167	36 861
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	46	45	46	45
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	46	45	46	45
- pozostałe	-	-	-	-
e) należności do CCP	18 228	23 875	32 239	28 440
- należności z funduszu rozliczeniowego	18 228	23 875	32 239	28 440
- pozostałe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe, netto	161 653	148 071	162 505	235 397
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	97	70	1 376	1 561
Należności krótkoterminowe, brutto	161 750	148 141	163 881	236 958

* 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)

Pozycje: należności krótkoterminowe od banków klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentują wartość zawartych i nierozliczonych transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 3

Informacje na temat aktywów finansowych

W okresie 9 miesięcy 2019 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 okresie 9 miesięcy 2019 roku jak i w 2018 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 7).

Nota 5

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2019 roku jak również w 2018 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	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	65 801	47 830	57 134	93 769
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	62 869	44 906	55 100	87 385
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	40 106	40 075	48 559	79 482
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	3 207	-	4 290	7 074
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	1 931	-	1 490	-
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	11 678	1 222	684	95
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	-	147	-	538
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	58	-	-
g) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	427	176	-	171
h) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Amsterdamie	-	371	-	-
i) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Lizbonie	-	2 401	-	-
j) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Tokio	-	222	-	-
k) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Sztokholmie	1 160	-	-	-
l) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Oslo	769	-	-	-
m) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Zurichu	728	-	-	-
n) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto	2 850	-	-	-
o) pozostałe	13	234	77	25
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	414	350	364	329
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	414	350	364	329
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	33	50	52	44
a) pozostałe	33	50	52	44
4a. Wobec CCP	375	52	70	1 191
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-	1 142
b) pozostałe	375	52	70	49
5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	760	1 255	752	467
6. Pozostałe	1 350	1 217	796	4 353
- zobowiązania z tytułu leasingu	43	46	37	37
- pozostałe zobowiązania	1 307	1 171	759	4 316

* 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 30 września 2019 roku Spółka posiadała 11.054 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 15.485 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku), wynikających z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie aneksowane – 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	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2018 – 30.09.2018	01.01.2018 – 30.09.2018
Stan rezerw na początek okresu	2 570	2 092	2 418	3 369
a) utworzenie	532	2 271	367	2 901
b) wykorzystanie	926	2 187	1 001	4 486
c) rozwiązanie	-	-	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	2 176	2 176	1 784	1 784

W III kwartale 2019 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 27 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2019 roku, a łącznie w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2019 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku – zmniejszył się o 1.279 tys. zł. W okresie porównawczym tj. w III kwartale 2018 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 29 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2018 roku, a łącznie w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2018 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku – o 8 tys. zł.

Nota 8

Kapitał podstawowy	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	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	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2019 i 2018	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2019 i 2018	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2018 i 2017	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2018 i 2017

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w okresie pierwszych 9 miesięcy 2019 roku ani w 2018 roku. Na dzień 30 września 2019 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Nota 9

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu – szczegółowy opis znajduje się w notce 6. Spółka wpłaciła również kaucję na zabezpieczenie gwarancji (nota 12) oraz kaucję w kwocie 1,5 mln EUR pod zabezpieczenie rozliczeń transakcji giełdowych.

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	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych			
W okresie 1 roku	1 118*	1 100*	1 063*
W okresie od 1 do 5 lat	2 565*	3 346*	3 499*
Powyżej 5 lat	-	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	3 683	4 446	4 562

* 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 pojazdu, 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	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość bilansowa netto	68	162	178
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	107	194	204
W okresie 1 roku	43	37	37
W okresie od 1 do 5 lat	64	157	167
Powyżej 5 lat	-	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	28	34	23

Nota 11

Obligacje

W okresie 9 miesięcy 2019 roku Spółka dokonała emisji 8 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 1,6 tys. zł, których zapadalność przypada na rok 2019. W okresie 9 miesięcy 2018 roku Spółka dokonała emisji 12 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 2,4 tys. zł z zapadalnością przypadającą na lata 2018-2020. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznaczająca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce polityki dotyczącej wypłat zmiennych składników wynagrodzeń w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 3,2 tys. zł (z czego w III kwartale 2019 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł) wobec 4 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2018 roku.

Nota 12

Gwarancje otrzymane oraz zabezpieczenia gwarancji

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 1.435 tys. zł. Na mocy aneksu zawartego w 2015 roku kwota gwarancji została podwyższona do 277 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

Nota 13

Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2019 roku zmniejszyła się o 22 tys. zł, natomiast w okresie 9 miesięcy 2019 roku zmniejszyła się o 7 tys. zł. W okresie porównawczym ww. rezerwa zwiększyła się o 16 tys. zł w III kwartale 2018 roku oraz zmniejszyła się o 77 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2018 roku.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2019 roku zwiększyło się o 144 tys. zł, natomiast w okresie pierwszych 9 miesięcy 2019 roku o 415 tys. zł. W okresie porównawczym ww. aktywo zwiększyło się o 542 tys. zł w III kwartale 2018 roku, natomiast w okresie pierwszych 9 miesięcy 2018 roku o 761 tys. zł.

Nota 14

Podział zysku

W dniu 12 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o pokryciu straty netto za rok 2018, która wyniosła 4.310 tys. zł, z kapitału zapasowego.

Nota 15

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

Zarówno w okresie 9 miesięcy 2019 roku jak i w 2018 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

Informacja o emisji obligacji została przedstawiona w nocy 11.

Nota 16

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie 9 miesięcy 2019 roku Spółka nie wypłaciła ani nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy.

W dniu 6 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2017 rok, który wyniósł 1.263 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,04 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 15 czerwca 2018 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 27 czerwca 2018 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 1.197 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 1.263 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, która wyniosła 66 tys. zł jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zasilila kapitał zapasowy Spółki.

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 i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
IBC	-	3	-	-	-	2	-	-
IPOPEMA TFI	565	34	-	62	502	34	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	263	4	-	-	353	24	-	-
Razem	828	41	-	62	855	60	-	-

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
IBC	-	1	-	-	-	1	-	-
IPOPEMA TFI	77	9	-	-	54	10	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	88	3	-	-	118	9	-	-
Razem	165	13	-	-	172	20	-	-

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	30.09.2019 r.	31.12.2018 r.	30.09.2018 r.	30.09.2019 r.	31.12.2018 r.	30.09.2018 r.
IPOPEMA Business Consulting	400	600	600	-	-	-
IPOPEMA TFI	27	230	17	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	7	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	613	579	547	-	-	-
Razem	1 040	1 409	1 171	-	-	-

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

Spółka uzyskała prawo do dywidendy od IBC w 2019 roku w wysokości 0,4 mln zł (w 2018 roku w wysokości 0,6 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	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33 847	38 506	33 814	38 478
1. W kasie	1	-	1	-
2. Na rachunkach bankowych	5 419	4 967	5 419	4 967
3. Inne środki pieniężne	28 422	33 518	28 422	33 518
4. Inne aktywa pieniężne	5	21	-	-
Różnice kursowe naliczone			28	7

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2019 roku i 30 września 2018 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
	30.09.2019	31.12.2018		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	167 263	165 302	- 1 961	- 1 947
Należności netto	167 166	163 926		
Odpisy na należności	97	1 376		- 1 279
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	2 437	2 410		27
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 1 252

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 30 września 2019 roku należności z tytułu odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w działalności inwestycyjnej.

Nota 20

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 30 września 2019 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 539.366 tys. zł (118.580 tys. sztuk) wobec 797.808 tys. zł (107.055 tys. sztuk) według stanu na 31 grudnia 2018 roku. Na dzień 30 września 2019 roku Spółka przechowywała 422 obligacji klientów w formie dokumentu o łącznej wartości 4,2 mln zł oraz 28.075 tys. akcji w formie dokumentu o wartości 2.582 tys. zł. W okresie porównawczym, tj. na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka przechowywała 36 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o wartości 40,2 mln zł oraz 31.995 tys. akcji o wartości 3.170 tys. zł.

Spółka prowadzi również rachunek tzw. „sponsora emisji”, na którym zapisane były zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na GPW o wartości 17.607 tys. zł (291 tys. akcji o wartości 440 tys. zł, 92 tys. certyfikatów inwestycyjnych o wartości 9.332 tys. zł oraz 61 obligacje o wartości 3.300 tys. zł) na dzień 30 września 2019 roku wobec 350 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Nota 21

Segmenty działalności

Spółka nie identyfikuje w ramach swej struktury odrębnych segmentów działalności i jako całość stanowi jeden segment. Segment IPOPEMA Securities zajmuje się działalnością maklerską oraz doradztwem 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 okresie pierwszych 9 miesięcy 2019 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 okresie 9 miesięcy 2019 roku

Wartość obrotów zrealizowanych na warszawskiej giełdzie w okresie I-III kw. 2019 r. była o 5,6% niższa niż rok wcześniej. W tym samym okresie zmniejszył się również udział rynkowy Spółki – do 4,35% z poziomu 4,56%. Przełożyło się to na spadek przychodów z obrotu papierami wartościowymi o 2,9% (do 16.583 tys. zł wobec 17.079 tys. zł rok wcześniej).

Na rynku transakcji kapitałowych pierwsze trzy kwartały 2019 r. były podobnie trudne, jak cały rok ubiegły. Spółka zanotowała niewielki spadek przychodów z tytułu usług bankowości inwestycyjnej o 4% (do 4.215 tys. zł wobec 4.390 tys. zł w okresie I-III kw. 2018 r.).

Również na rynku funduszy inwestycyjnych okres pierwszych 9 miesięcy 2019 r. był trudniejszy niż analogiczny okres roku 2018 – inwestorów cechowała duża zmienność nastawienia do inwestycji. Miało to swoje odzwierciedlenie w niższych przychodach w obszarze działalności detalicznej, a tym samym przychodach klasyfikowanych jako pozostałe przychody z działalności podstawowej, które w okresie I-III kw. 2019 r. wyniosły 2.144 tys. zł w porównaniu z 2.442 tys. zł w okresie styczeń-wrzesień 2018 r.

Powyższe czynniki sprawiły, że pomimo niższych kosztów działalności Spółka zanotowała w pierwszych trzech kwartałach 2019 r. stratę na działalności podstawowej na poziomie 1.042 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 519 tys. zł (wobec 1.725 tys. zł straty na działalności i 2.758 tys. zł straty netto w analogicznym okresie roku 2018).

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 30 września 2019 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 20 listopada 2019 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa