

IPOPEMA Securities S.A.

# Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

**za okres 9 miesięcy  
zakończony 30 września 2020 roku**

Warszawa, dnia 19 listopada 2020 roku



## Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR		w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 30 września				9 miesięcy zakończone 30 września			
	2020 r.	2019 r.	2020 r.	2019 r.	2020 r.	2019 r.	2020 r.	2019 r.
Przychody z działalności podstawowej	14 104	8 010	3 174	1 841	34 547	22 942	7 777	5 325
Koszty działalności podstawowej	9 540	7 683	2 147	1 766	27 670	23 984	6 229	5 567
Wynik z działalności podstawowej	4 564	327	1 027	75	6 877	- 1 042	1 548	- 242
Wynik z działalności operacyjnej	4 303	- 708	968	- 163	4 431	75	998	17
Wynik brutto	4 357	- 1 157	981	- 266	4 737	- 935	1 066	- 217
Wynik netto	3 368	- 997	758	- 229	3 759	- 519	846	- 120
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,12	- 0,04	0,03	- 0,01	0,13	- 0,02	0,03	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	77 286	- 4 157	17 393	- 956	89 283	15 288	20 100	3 548
Razem przepływy pieniężne	74 576	- 5 504	16 783	- 1 265	90 542	9 558	20 383	2 218

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa razem	327 007	212 171	207 097	72 238	47 508	48 631
Zobowiązania krótkoterminowe	261 635	150 985	146 669	57 797	33 808	34 441
Kapitały własne	60 222	56 854	56 533	13 303	12 730	13 275
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,01	1,90	1,89	0,44	0,43	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	1-9.2020	1-9.2019
EUR	4,4420	4,3086

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
EUR	4,5268	4,2585	4,3736

# 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. 30 września 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 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 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 współnikami 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 nabyła 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 skorygowanej cenie nabycia, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągальności 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 ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - odpowiednio po kursie:

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

Na 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 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
USD	3,8658	3,7977	4,0000
EUR	4,5268	4,2585	4,3736
100 HUF	1,2412	1,2885	1,3068
GBP	4,9560	4,9971	4,9313
CZK	0,1666	0,1676	0,1693
CHF	4,1878	3,9213	4,0278
TRY	0,4983	0,6380	0,7081
100 JPY	3,6586	3,4959	3,7071
NOK	0,4087	0,4320	0,4406
CAD	2,8843	2,9139	3,0212
SEK	0,4296	0,4073	0,4077
DKK	0,6079	0,5700	0,5858
AUD	2,7515	2,6624	2,7008
RON	0,9291	0,8901	0,9207

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 9 miesięcy 2020 roku

AKTYWA		Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
<b>I.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	1	125 579	51 095	35 080	33 847
1.	W kasie		1	1	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		9 254	7 974	7 101	5 419
3.	Inne środki pieniężne		116 321	43 117	27 975	28 422
4.	Inne aktywa pieniężne		3	3	3	5
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	2, 7	177 531	144 243	152 843	161 653
1.	Od klientów		80 413	43 367	38 634	53 829
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 178	1 241	1 096	1 040
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		58 659	74 786	94 861	84 397
a)	z tytułu zawartych transakcji		41 666	44 810	66 096	62 958
b)	pozostałe		16 993	29 976	28 765	21 439
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-	-	-	-
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		48	48	45	46
5.a.	Od CCP		33 902	21 277	15 635	18 228
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		376	383	285	413
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		22	20	84	12
8.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		-	-	1 195	2 595
9.	Pozostałe		2 933	3 121	1 008	1 093
<b>III.</b>	<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	3, 4	846	130	308	6 656
1.	Akcje		846	130	82	6 635
2.	Instrumenty pochodne		-	-	226	21
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		747	748	718	733
<b>IV.a.</b>	<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>		818	666	287	156
1.	Jednostkom podporządkowanym		419	267	-	-
2.	Pozostałe		399	399	287	156
<b>V.</b>	<b>Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>		-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>	3, 4	8 714	8 714	10 734	10 729
1.	Akcje i udziały		8 704	8 704	8 638	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 704	8 704	8 638	8 638
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10	10	10
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		-	-	2 086	2 081
<b>VII.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		8 582	1 446	1 440	5 513
<b>VIII.</b>	<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		193	236	322	335
1.	Pozostałe		193	236	322	335
<b>IX.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	4	1 131	918	1 100	1 112
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 131	918	1 100	1 112
	- oprogramowanie komputerowe		1 131	918	1 100	1 112
<b>X.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	4, 5	875	934	1 015	1 158
1.	Środki trwałe, w tym:		824	840	1 015	1 146
a)	budynki i lokale		214	231	264	281
b)	zespoły komputerowe		309	263	298	354
c)	pozostałe środki trwałe		301	346	453	511
2.	Środki trwałe w budowie		51	94	-	12
<b>XI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		1 991	3 041	3 250	2 886
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 983	3 032	3 238	2 880
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8	9	12	6
<b>XII.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		-	-	-	-
<b>XIII.</b>	<b>Akcje własne</b>		-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>			<b>327 007</b>	<b>212 171</b>	<b>207 097</b>	<b>224 778</b>



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2020 roku

<b>PASYWA</b>		<b>Nota</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6</b>	<b>261 635</b>	<b>150 985</b>	<b>146 669</b>	<b>166 463</b>
1.	Wobec klientów		215 471	94 177	90 915	89 480
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	-	1	-	-
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		30 339	42 060	43 763	62 869
a)	z tytułu zawartych transakcji		30 307	42 048	43 727	62 856
b)	Pozostałe		32	12	36	13
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		215	260	340	414
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		47	32	28	33
5.a.	Wobec CCP		5 704	2 822	3 094	375
6.	Kredyty i pożyczki		7 396	9 690	6 799	11 054
a)	Pozostałe		7 396	9 690	6 799	11 054
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	-	-	1	1
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		125	39	-	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		627	833	601	760
9.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i		205	473	152	127
10.	Pozostałe		1 506	598	976	1 350
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>50</b>	<b>54</b>	<b>61</b>	<b>64</b>
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	-	-	-	-
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	50	54	61	64
	- od jednostek pozostałych		50	54	61	64
<b>III.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7</b>	<b>5 100</b>	<b>4 278</b>	<b>3 834</b>	<b>2 454</b>
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	616	675	909	264
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		496	496	496	-
3.	Pozostałe		3 988	3 107	2 429	2 190
a)	długoterminowe		-	-	14	14
b)	krótkoterminowe		3 988	3 107	2 415	2 176
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>Kapitał własny</b>		<b>60 222</b>	<b>56 854</b>	<b>56 533</b>	<b>55 797</b>
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		53 469	53 469	53 256	53 256
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		42 120	42 120	41 907	41 907
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	70	66
4.	Zysk / strata netto	14	3 759	391	213	- 519
<b>Pasywa razem</b>			<b>327 007</b>	<b>212 171</b>	<b>207 097</b>	<b>224 778</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)			60 222	56 854	56 533	55 797
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 837 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,01	1,90	1,89	1,86
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,01	1,90	1,89	1,86

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2020 roku

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
I. Zobowiązania warunkowe	9	1 396	1 239	1 181	1 213
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego *		6 673*	6 661*	6 628*	6 599*
IV. Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-	-

\* wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2020 roku

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Nota</b>	<b>01.07.2020-30.09.2020</b>	<b>01.01.2020-30.09.2020</b>	<b>01.07.2019-30.09.2019</b>	<b>01.01.2019-30.09.2019</b>
<b>I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:</b>		<b>14 104</b>	<b>34 547</b>	<b>8 010</b>	<b>22 942</b>
- od jednostek powiązanych	18	743	1 700	165	828
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		14 006	34 253	7 912	22 648
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		1 224	3 068	33	1 494
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		5 897	19 913	6 104	15 812
c) doradztwa inwestycyjnego		51	55	65	70
d) oferowania instrumentów finansowych 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		4 747	7 127	86	1 027
e) pozostałe		19	99	24	77
f) pozostałe		2 068	3 991	1 600	4 168
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		98	294	98	294
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>		<b>9 540</b>	<b>27 670</b>	<b>7 683</b>	<b>23 984</b>
- od jednostek powiązanych	18	46	46	-	-
Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		819	2 890	1 246	3 449
1. Oplaty na rzecz CCP		71	245	64	189
2. Oplaty na rzecz izby gospodarczej		11	34	11	34
3. Wynagrodzenia		4 505	12 636	3 220	10 165
4. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		441	1 598	310	1 334
5. Świadczenia na rzecz pracowników		52	146	55	180
6. Zużycie materiałów i energii		45	155	62	195
7. Usługi obce		2 620	7 241	1 733	5 300
8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		504	1 449	510	1 531
9. Amortyzacja		228	732	288	908
10. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		142	250	2	151
11. Pozostałe		102	294	182	548
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej</b>		<b>4 564</b>	<b>6 877</b>	<b>327</b>	<b>- 1 042</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>141</b>	<b>543</b>	<b>62</b>	<b>1 034</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		-	-	33	53
2. Korekty aktualizujące wartość		1	1	- 144	208
3. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		140	542	173	773
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>409</b>	<b>3 326</b>	<b>1 034</b>	<b>1 552</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		89	354	28	216
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		320	2 972	1 006	1 336
<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu</b>		<b>- 268</b>	<b>- 2 783</b>	<b>- 972</b>	<b>- 518</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>380</b>	<b>-</b>	<b>400</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		-	294	-	400
- od jednostek powiązanych		-	294	-	400
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		-	86	-	-
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>380</b>	<b>-</b>	<b>400</b>
<b>X. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>115</b>	<b>352</b>	<b>40</b>	<b>1 582</b>
1. Rozwiązanie rezerw		-	2	-	-
2. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		1	17	-	1 318
3. Pozostałe		114	333	40	264
<b>XI. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>108</b>	<b>395</b>	<b>103</b>	<b>347</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2020 roku

1.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności	13	64	56	68
2.	Pozostałe	95	331	47	279
<b>XII.</b>	<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>4 303</b>	<b>4 431</b>	<b>- 708</b>	<b>75</b>
<b>XIII.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>200</b>	<b>898</b>	<b>379</b>	<b>693</b>
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	6	19	3	7
	- od jednostek powiązanych	3	4	-	-
2.	Odsetki od lokat i depozytów	-	75	61	163
3.	Pozostałe odsetki	-	3	6	20
4.	Dodatnie różnice kursowe	63	566	236	236
	a) zrealizowane	248	442	136	136
	b) niezrealizowane	- 185	124	100	100
5.	Pozostałe	131	235	73	267
<b>XIV.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>146</b>	<b>592</b>	<b>828</b>	<b>1 703</b>
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	134	545	246	735
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Pozostałe odsetki	3	9	3	11
3.	Ujemne różnice kursowe	-	-	- 142	-
	a) zrealizowane	-	-	- 23	-
	b) niezrealizowane	-	-	- 119	-
4.	Pozostałe	9	38	721	957
<b>XV.</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>4 357</b>	<b>4 737</b>	<b>- 1 157</b>	<b>- 935</b>
<b>XVI.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>989</b>	<b>978</b>	<b>- 160</b>	<b>- 416</b>
<b>XVII.</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>3 368</b>	<b>3 759</b>	<b>- 997</b>	<b>- 519</b>
	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)	0,12	0,13	- 0,04	- 0,02
	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)	0,12	0,13	- 0,04	- 0,02

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2020 roku

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019
<b>A. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>						
I.	<b>Zysk (strata) netto</b>		3 368	3 759	- 997	- 519
II.	<b>Korekty razem</b>		73 918	85 524	- 3 160	15 807
1.	Amortyzacja		228	732	288	908
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		92	43	- 70	- 14
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		127	520	239	719
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-	- 86	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		834	1 330	- 390	- 1 252
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 715	- 537	- 3 972	3 100
7.	Zmiana stanu należności		- 40 642	- 32 077	- 17 687	- 1 947
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		112 970	114 396	18 553	15 102
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 050	1 229	- 125	- 815
10.	Pozostałe		- 26	- 26	4	6
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>		<b>77 286</b>	<b>89 283</b>	<b>- 4 157</b>	<b>15 288</b>
<b>B. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>						
I.	<b>Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		254	2 426	53	125
1.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	2 086	-	-
2.	Otrzymane odsetki		207	207	8	8
3.	Splata udzielonych pożyczek		47	133	45	117
II.	<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		532	1 205	409	660
1.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		58	251	17	190
2.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		324	373	-	-
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostki podporządkowane)		-	66	-	-
4.	Udzielone pożyczki		150	515	392	470
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>- 278</b>	<b>1 221</b>	<b>- 356</b>	<b>- 535</b>
<b>C. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>						
I.	<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		- 2 295	596	-	2
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		- 2 295	596	-	-
2.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	2
II.	<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>		137	558	991	5 197
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	-	735	4 467
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	1	1	3
3.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		4	13	7	28
4.	Zapłacone odsetki		133	544	248	699
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>- 2 432</b>	<b>38</b>	<b>- 991</b>	<b>- 5 195</b>
D.	<b>PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>74 576</b>	<b>90 542</b>	<b>- 5 504</b>	<b>9 558</b>
E.	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>		74 484	90 499	- 5 434	9 572
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		- 92	- 43	70	14
F.	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>51 064</b>	<b>35 098</b>	<b>39 318</b>	<b>24 256</b>
G.	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:</b>	19	<b>125 640</b>	<b>125 640</b>	<b>33 814</b>	<b>33 814</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*	1	116 070	116 070	18 709	18 709

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

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>01.01.2020 – 30.09.2020</b>	<b>2019 rok</b>	<b>01.01.2019 – 30.09.2019</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>56 533</b>	<b>56 300</b>	<b>56 300</b>
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>	<b>56 533</b>	<b>56 300</b>	<b>56 300</b>
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	213	- 4 310	- 4 310
a) zwiększenie	213	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	213	-	-
b) zmniejszenie	-	4 310	4 310
- podział zysku	-	-	4 310
- pokrycie straty	-	4 310	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 469	53 256	53 256
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	70	50	50
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	- 70	20	16
a) zwiększenie	16	24	20
- z wyceny instrumentów finansowych	16	24	20
b) zmniejszenie	86	4	4
- z wyceny instrumentów finansowych	86	4	4
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	70	66
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	213	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	213	-	-
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	4 310	4 310
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	4 310	4 310
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	4 310	4 310
4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5. Wynik netto	3 759	213	- 519
a) zysk netto	3 759	213	-
b) strata netto	-	-	519
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>60 222</b>	<b>56 533</b>	<b>55 797</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU</b>	<b>60 222</b>	<b>56 533</b>	<b>55 797</b>

# Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

## Nota 1

<b>Środki pieniężne i inne aktywa</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów</b>				
a) na rachunkach bankowych i w kasie	116 070	28 564	20 835	18 709
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem</b>	<b>116 070</b>	<b>28 564</b>	<b>20 835</b>	<b>18 709</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa:</b>				
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	9 509	22 531	14 245	15 138
- w kasie	1	1	1	1
- na rachunkach bankowych	9 254	7 974	7 101	5 419
- inne środki pieniężne *	251	14 553	7 140	9 713
- inne aktywa pieniężne	3	3	3	5
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	116 070	28 564	20 835	18 709
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	116 070	28 564	20 835	18 709
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i inne aktywa, razem</b>	<b>125 579</b>	<b>51 095</b>	<b>35 080</b>	<b>33 847</b>

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

## Nota 2

<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>174 200</b>	<b>140 719</b>	<b>150 271</b>	<b>157 540</b>
a) od klientów, w tym:	80 413	43 367	38 634	53 829
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	15 153	27 206	32 331	29 352
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	48 715	-	-	3 207
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	209	-	-	1 931
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	5 355	523	282	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Lizbonie	-	10 988	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	2 578	18	32	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	107	-	-	770
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	738	-	-	1 161
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	1 742	600	-	2 853
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	-	-	-	729
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	1 435	204	15	11 687
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	-	1 091	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Madrycie	60	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW Australia	159	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Brukseli	51	-	-	-
- pozostałe	4 111	3 828	4 883	2 139
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 178	1 241	1 096	1 040
- od jednostek zależnych	1 178	1 241	1 096	1 040
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	58 659	74 786	94 861	84 397
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	30 462	38 757	60 246	34 475

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	-	-	567
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	3 957	2 903	2 940	2 557
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	-	-	-	1 364
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	1 687	-	952	821
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	1 153	1 220	262	28
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	911	-	660	23 146
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	859	484	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Helsinkach	-	517	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	-	929	1 036	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	707	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Kopenhadze	630	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	409	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	891	-	-	-
- pozostałe	16 993	29 976	28 765	21 439
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	48	48	45	46
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	48	48	45	46
e) należności do CCP	33 902	21 277	15 635	18 228
- należności z funduszu rozliczeniowego	33 902	21 277	15 635	18 228
<b>Należności krótkoterminowe, netto</b>	<b>177 531</b>	<b>144 243</b>	<b>152 843</b>	<b>161 653</b>
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	178	166	131	97
<b>Należności krótkoterminowe, brutto</b>	<b>177 709</b>	<b>144 409</b>	<b>152 974</b>	<b>161 750</b>

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

Należności krótkoterminowe od klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentują wartość zawartych i nierozliczonych (w tym zawieszonych) transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

### Nota 3

#### Informacje na temat aktywów finansowych

W okresie 9 miesięcy 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 okresie 9 miesięcy 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 okresie 9 miesięcy 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	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
<b>Wybrane zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>38 438</b>	<b>46 606</b>	<b>48 802</b>	<b>65 801</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	-	1	-	-
a) wobec jednostek zależnych	-	1	-	-
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich</b>	<b>30 339</b>	<b>42 060</b>	<b>43 763</b>	<b>62 869</b>
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	17 963	29 933	42 308	40 106
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	26	-	-	3 207
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	105	-	-	1 931
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	1 433	-	15	11 678
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	1 010	18	13	-
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	-	19	-
g) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	5 348	523	281	427
h) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Lizbonie	-	10 974	-	-
i) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Sztokholmie	736	-	-	1 160
j) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Oslo	107	-	-	769
k) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Zurichu	-	-	-	728
l) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto	1 744	600	-	2 850
ł) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Mediolanie	339	-	-	-
m) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Australii	159	-	-	-
n) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	1 226	-	-	-
o) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Brukseli	51	-	-	-
p) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Madrycie	60	-	-	-
r) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Stambule	-	-	1 091	-
s) pozostałe	32	12	36	13
<b>3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe</b>	<b>215</b>	<b>260</b>	<b>340</b>	<b>414</b>
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	215	260	340	414
<b>4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych</b>	<b>47</b>	<b>32</b>	<b>28</b>	<b>33</b>
a) pozostałe	47	32	28	33
<b>4a. Wobec CCP</b>	<b>5 704</b>	<b>2 822</b>	<b>3 094</b>	<b>375</b>
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	5 678	2 794	3 050	-
b) pozostałe	26	28	44	375
<b>5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych</b>	<b>627</b>	<b>833</b>	<b>601</b>	<b>760</b>
<b>6. Pozostałe</b>	<b>1 506</b>	<b>598</b>	<b>976</b>	<b>1 350</b>
- zobowiązania z tytułu leasingu	14	39	40	43
- pozostałe zobowiązania	1 492	559	936	1 307

\* 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 2020 roku Spółka posiadała 7.396 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 15 listopada 2021 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 8 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP związanych z rozliczeniem i rozrachunkiem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco*

wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.

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

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

Nie wystąpiły.

## Nota 7

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych i odpisów na należności

Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2019 – 30.09.2019
Stan rezerw na początek okresu	3 107	2 415	2 570	2 092
a) utworzenie	2 478	5 504	532	2 271
b) wykorzystanie	1 597	3 929	926	2 187
c) rozwiązanie	-	2	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	3 988	3 988	2 176	2 176

W III kwartale 2020 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 12 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2020 roku, a łącznie w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2020 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku – zwiększył się o 47 tys. zł. W okresie porównawczym tj. 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.

## Nota 8

Kapitał podstawowy	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
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 2020 i 2019	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

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w okresie pierwszych 9 miesięcy 2020 roku ani w 2019 roku. Na dzień 30 września 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.

## Nota 9

### Zobowiązania i aktywa warunkowe

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 308 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	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>			
W okresie 1 roku	1 176*	1 106*	1 118*
W okresie od 1 do 5 lat	1 520*	2 259*	2 565*
Powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>2 696</b>	<b>3 365</b>	<b>3 683</b>

\* 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 zmiana 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	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość bilansowa netto	38	57	68
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>64</b>	<b>101</b>	<b>107</b>
W okresie 1 roku	14	40	43
W okresie od 1 do 5 lat	50	61	64
Powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu</b>	<b>13</b>	<b>36</b>	<b>28</b>

## Nota 11

### Obligacje

W 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie emitowała obligacji. W okresie porównawczym (tj. 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. 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 0,8 tys. zł (w III kwartale 2020 roku nie było wykupu obligacji) wobec 3,2 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2019 roku.

## Nota 12

### Gwarancje otrzymane oraz zabezpieczenia gwarancji, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Zarówno w okresie 9 miesięcy 2020 jak i w roku 2019 zabezpieczone na majątku Spółki były kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, o których szczegółowe informacje zamieszczono w nocie 6. Zabezpieczenie stanowi kaucja na rachunku bankowym w wysokości 4 mln zł, weksle własne *in blanco* wraz z deklaracjami wekslowymi oraz pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi w Banku.

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 w III kwartale 2020 roku zmniejszyła się o 59 tys. zł, natomiast w okresie 9 miesięcy 2020 roku o 293 tys. zł. W okresie porównawczym ww. rezerwa zmniejszyła się o 22 tys. zł w III kwartale 2019 roku oraz o 7 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2019 roku.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2020 roku zmniejszyło się o 1.049 tys. zł, natomiast w okresie pierwszych 9 miesięcy 2020 roku o 1.255 tys. zł. W okresie porównawczym ww. aktywo zwiększyło się o 144 tys. zł w III kwartale 2019 roku, natomiast okresie pierwszych 9 miesięcy 2019 roku o 415 tys. zł.

## Nota 14

### Podział zysku

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 25 czerwca 2020 roku zysk netto Spółki za 2019 rok w kwocie 213 tys. zł został przeznaczony na zasilenie kapitału zapasowego.

## Nota 15

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

Zarówno w okresie 9 miesięcy 2020 roku jak i w 2019 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

## Nota 16

### Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie 9 miesięcy 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 i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	W okresie od 01.01.- 30.09.2020 roku			
					Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
IBC	-	3	-	-	-	3	-	-
IPOPEMA TFI	1 437	87	-	-	565	34	-	62
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	263	307	-	-	263	4	-	-
MUSCARI	-	4	46	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 700</b>	<b>401</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>828</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>62</b>

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	W okresie od 01.07.- 30.09.2020 roku			
					Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
IBC	-	1	-	-	-	1	-	-
IPOPEMA TFI	655	11	-	-	77	9	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	88	4	-	-	88	3	-	-
MUSCARI	-	-	46	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>743</b>	<b>16</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>165</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	30.09.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.	30.09.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
IPOPEMA Business Consulting	400	410	400	-	-	-
IPOPEMA TFI	217	233	27	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	561	453	613	-	-	-
MUSCARI Capital Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 178</b>	<b>1 096</b>	<b>1 040</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2020 roku Spółka otrzymała wypłatę z zysku IFA SK w wysokości 294 tys. zł. 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	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>125 579</b>	<b>33 847</b>	<b>125 640</b>	<b>33 814</b>
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	9 254	5 419	9 254	5 419
3. Inne środki pieniężne	116 321	28 422	116 321	28 422
4. Inne aktywa pieniężne	3	5	-	-
Różnice kursowe naliczone			64	- 28

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2020 roku i 30 września 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
	30.09.2020	31.12.2019		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	186 291	154 414	31 877	32 077
Należności netto	186 113	154 283		
Odpisy na należności	178	131		47
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	5 100	3 817		1 283
<b>Razem zmiana stanu odpisów i rezerw</b>				<b>1 330</b>

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

## Nota 20

<b>Instrumenty finansowe klientów</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- ilość	111 495	111 180
- wartość	1 132 061	514 479
<b>Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- ilość	42 062	36 070
- wartość	17 047	10 901
<b>Sponsor emisji</b>		
(i) akcje		
- ilość	6 347	291
- wartość	116 664	554
(ii) obligacje		
- ilość	0,02	0,033
- wartość	2 000	3 300
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	475	161
- wartość	156 303	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 okresie pierwszych 9 miesięcy 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 okresie 9 miesięcy 2020 roku

Pandemia koronawirusa, pomimo związanej z nią niepewności dla całej gospodarki, przełożyła się na istotnie większą aktywność inwestorów na GPW – łączne obroty w okresie styczeń-wrzesień 2020 r. były wyższe o 32,7%, a wzrosty te były w dużym stopniu napędzane przez aktywność inwestorów indywidualnych. W efekcie IPOPEMA Securities miała co prawda niższy udział w obrotach całego rynku (2,74% wobec 4,35% rok wcześniej, tracąc na rzecz biur specjalizujących się w obsłudze klientów detalicznych), ale dzięki zwiększonej aktywności w obszarze obrotu obligacjami i na rynkach zagranicznych Spółka zanotowała wzrost przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi o 38,5% (do 22.963 tys. zł w porównaniu z 16.583 tys. zł w okresie I-III kw. 2019 r.).

Pomimo faktu, że obszar transakcji kapitałowych w I kwartale roku odczuł wpływ koronawirusa na działalność i wyniki najbardziej ze wszystkich obszarów aktywności Spółki (realizacja kilku przygotowywanych transakcji została wstrzymana), kolejne dwa kwartały przyniosły zdecydowane ożywienie i Spółka z powodzeniem doradzała w kilku transakcjach. Ostatecznie przychody z bankowości inwestycyjnej wyniosły w pierwszych trzech kwartałach 2020 r. 8.409 tys. zł i w porównaniu z okresem I-III kw. 2019 r. (4.215 tys. zł) były o 99,5% wyższe.

Powyższe czynniki sprawiły, że Spółka zanotowała zysk na działalności podstawowej na poziomie 6.878 tys. zł (wobec 1.042 tys. zł straty rok wcześniej) oraz 3.759 tys. zł zysku netto (519 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 30 września 2020 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 19 listopada 2020 roku

---

Jacek Lewandowski  
Prezes Zarządu

---

Mariusz Piskorski  
Wiceprezes Zarządu

---

Stanisław Waczkowski  
Wiceprezes Zarządu

---

Miroslaw Borys  
Wiceprezes Zarządu

---

Danuta Ciosek  
Główna księgowa