

Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Warszawa, dnia 19 listopada 2020 roku



Spis treści

Wybrane dane finansowe	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A.	9
2. Skład Grupy	10
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.1. Oświadczenie o zgodności	10
3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	11
3.3. Założenie kontynuacji działalności	11
3.4. Porównywalność danych	11
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	11
5. Wybrane zasady rachunkowości	11
6. Zasady rachunkowości wprowadzone w okresie 9 miesięcy 2020 roku	14
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
8. Zmiany szacunków	15
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
10. Zysk netto na akcję	16
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa	20
13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały	23
14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	23
15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	25
16. Podatek dochodowy	26
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	27
19. Wyłączenia spółek z konsolidacji	27
20. Sezonowość działalności	27
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	28
22. Gwarancje	28
23. Leasing	28
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	29
25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	29
26. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	30
27. Instrumenty finansowe klientów	31
28. Istotne zdarzenia i czynniki w okresie 9 miesięcy 2020 roku	31
29. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	32

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	66 038	33 766	14 861	7 763	171 779	93 086	38 672	21 605
Koszty działalności podstawowej	58 994	33 421	13 276	7 684	156 709	94 605	35 279	21 957
Wynik z działalności podstawowej	7 044	345	1 585	79	15 070	- 1 519	3 393	- 352
Wynik z działalności operacyjnej	6 803	- 530	1 531	- 122	12 412	- 542	2 794	- 126
Wynik brutto	6 695	- 957	1 507	- 220	12 564	- 1 690	2 828	- 392
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 255	- 854	1 183	- 196	10 015	- 1 354	2 255	- 314
Wynik netto	5 255	- 854	1 183	- 196	10 015	- 1 354	2 255	- 314
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR								
- zwykły	0,17	- 0,03	0,04	- 0,01	0,33	- 0,05	0,07	- 0,01
- rozwodniony	0,17	- 0,03	0,04	- 0,01	0,33	- 0,05	0,07	- 0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	83 304	- 3 706	18 747	- 852	104 260	14 732	23 471	3 419
Razem przepływy pieniężne	78 516	- 18 940	17 669	- 4 354	100 321	- 6 138	22 585	- 1 425

Wybrane skonsolidowane 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	402 218	282 340	271 200	88 853	63 220	63 684
Zobowiązania krótkoterminowe	289 283	174 406	168 310	63 905	39 052	39 523
Kapitały	93 676	88 538	83 744	20 694	19 825	19 665
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)	3,13	2,96	2,80	0,69	0,66	0,66

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

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z 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 pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	Nota	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	15	171 779	66 038	93 086	33 766
Przychody z działalności maklerskiej		35 682	14 261	24 429	8 692
Przychody z obsługi funduszy inwestycyjnych oraz zarządzania aktywami		117 398	45 281	48 950	18 231
Przychody z usług doradczych		18 699	6 496	19 707	6 843
Koszty działalności podstawowej	15	156 709	58 994	94 605	33 421
Zysk (strata) z działalności podstawowej		15 070	7 044	- 1 519	345
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 2 783	- 268	- 518	- 971
Pozostałe przychody operacyjne		1 582	424	2 260	224
Pozostałe koszty operacyjne		1 457	397	765	128
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 412	6 803	- 542	- 530
Przychody finansowe		1 205	218	1 031	521
Koszty finansowe		1 053	326	2 179	948
Zysk (strata) brutto		12 564	6 695	- 1 690	- 957
Podatek dochodowy	16	2 549	1 440	- 336	- 103
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 015	5 255	- 1 354	- 854
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres		10 015	5 255	- 1 354	- 854
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 960	5 300	- 1 368	- 846
Do udziałów niekontrolujących		55	- 45	14	- 8
Zysk (strata) na akcję (w zł)		0,33	0,17	- 0,05	- 0,03
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)		0,33	0,17	- 0,05	- 0,03
Zysk (strata) netto za okres		10 015	5 255	- 1 354	- 854
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do wyniku		69	34	87	- 9
Zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów kapitałowych		85	42	107	- 11
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		- 16	- 8	- 20	2
Całkowity dochód za okres		10 084	5 289	- 1 267	- 863
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		10 029	5 334	- 1 281	- 855
Do udziałów niekontrolujących		55	- 45	14	- 8

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2020 roku

AKTYWA	Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	162 967	84 639	62 713	53 797
Należności krótkoterminowe	12, 14	209 615	174 534	182 531	186 857
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		238	53	12	169
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe		1 229	1 331	1 234	1 080
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		846	130	308	6 656
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody		3 089	3 072	4 972	4 941
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
Należności długoterminowe		9 405	2 479	2 882	7 154
Udzielone pożyczki długoterminowe		193	236	322	335
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		8 395	9 714	9 768	10 587
Rzeczowe aktywa trwałe		2 467	2 253	1 781	1 849
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	-
Wartości niematerialne		1 443	1 095	1 192	1 216
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 323	2 795	3 473	2 971
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		8	9	12	6
RAZEM AKTYWA		402 218	282 340	271 200	277 618

PASYWA	Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania krótkoterminowe	14	283 395	168 738	163 848	176 762
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	77	292	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		125	39	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	23	5 888	5 591	4 170	3 761
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	23	6 781	8 423	9 850	11 078
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	14	1 751	1 751	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	404	335	454	422
Rozliczenia międzyokresowe	14	10 198	8 848	8 842	6 810
Razem zobowiązania		308 542	193 802	187 456	198 833
Kapitał podstawowy	13	2 994	2 994	2 994	2 994
Pozostałe kapitały		14 159	14 125	14 003	13 724
Zyski zatrzymane		71 982	66 799	62 139	57 863
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		89 135	83 918	79 136	74 581
Udziały niekontrolujące		4 541	4 620	4 608	4 204
Razem kapitały		93 676	88 538	83 744	78 785
RAZEM PASYWA		402 218	282 340	271 200	277 618

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk brutto		12 564	6 695	- 1 690	- 957
Korekty razem:	25	91 696	76 609	16 422	- 2 749
Amortyzacja		3 904	1 234	3 655	1 206
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		57	187	- 17	- 98
Odsetki i dywidendy		745	191	1 031	210
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		36	-	-	-
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 538	- 716	3 100	- 3 972
Zmiana stanu należności		- 35 493	- 42 277	- 4 517	- 15 209
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		122 012	117 240	14 907	15 843
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		868	255	- 1 040	23
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 365	1 453	- 2 917	- 1 124
Wpływy z tytułu leasingu		781	260	781	260
Korekta związana z wprowadzeniem MSSF 16		-	-	1 475	108
Podatek dochodowy zapłacony		- 1 984	- 1 170	- 10	- 6
Pozostałe korekty		- 57	- 48	- 26	10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		104 260	83 304	14 732	- 3 706
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Spłata udzielonych pożyczek		133	47	117	45
Udzielenie pożyczek		- 515	- 150	- 470	- 392
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		- 2 001	- 806	- 492	- 116
Nabycie instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		- 66	-	- 23 075	- 13 000
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		2 120	25	11 595	779
Otrzymane odsetki		207	207	8	8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 122	- 677	- 12 317	- 12 676
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	2	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		- 1	-	- 3	- 1
Zapłacone odsetki		- 544	- 133	- 699	- 248
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		- 3 181	- 1 084	- 2 786	- 974
Spłata kredytów i pożyczek		-	-	- 4 467	- 735
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		596	- 2 295	-	-
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		- 687	- 599	- 600	- 600
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		- 3 817	- 4 111	- 8 553	- 2 558
Razem przepływy pieniężne		100 321	78 516	- 6 138	- 18 940

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		100 263	78 328	- 6 122	- 18 842
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		- 57	- 187	16	98
Środki pieniężne na początek okresu	25	62 736	84 541	46 879	59 681
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	25	163 056	163 056	40 741	40 741
- o ograniczonej możliwości dysponowania*		127 070	127 070	18 709	18 709

* Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują głównie środki pieniężne klientów w dyspozycji Spółki oraz środki na rachunku zastrzeżonym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały					
		Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały			
Na dzień 1.01.2020r.	2 994	10 351	438	3 214	62 139	4 608	83 744
Wynik netto za okres	-	-	-	-	9 960	55	10 015
Inne całkowite dochody	-	-	156	-	-	-	156
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	- 88	- 88
Inne zwiększenia / zmniejszenia	-	-	-	-	- 117	- 34	- 151
Na dzień 30.09.2020r.	2 994	10 351	594	3 214	71 982	4 541	93 676
Na dzień 1.01.2019r.	2 994	10 351	72	3 214	59 186	4 590	80 407
Wynik netto za 2019 rok	-	-	-	-	3 116	418	3 534
Inne całkowite dochody	-	-	366	-	- 163	-	203
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	- 400	- 400
Na dzień 31.12.2019r.	2 994	10 351	438	3 214	62 139	4 608	83 744
Na dzień 1.01.2019r.	2 994	10 351	72	3 214	59 186	4 590	80 407
Wynik netto za okres	-	-	-	-	- 1 368	14	- 1 354
Inne całkowite dochody	-	-	87	-	45	-	132
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	- 400	- 400
Na dzień 30.09.2019r.	2 994	10 351	159	3 214	57 863	4 204	78 785

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A.

Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa”, „Grupa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”) tworzą podmioty, nad którymi IPOPEMA Securities S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) sprawuje kontrolę.

Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Warszawie, przy ul. Próżnej 9.

Akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupę IPOPEMA tworzy IPOPEMA Securities S.A. oraz spółki zależne zaprezentowane w pkt. 2 poniżej.

Głównym przedmiotem działalności Grupy IPOPEMA jest:

1. działalność maklerska,
2. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
3. prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi,
4. zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych,
5. działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
6. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.

IPOPEMA Securities S.A. – podmiot dominujący

Jednostka dominująca została zawiązana w dniu 2 marca 2005 roku (pod nazwą Dom Maklerski IPOPEMA S.A.) na czas nieoznaczony.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000230737.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140086881.

IPOPEMA Securities S.A. prowadzi działalność maklerską na podstawie stosownych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego (d. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd).

Zmiana nazwy Spółki na IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna nastąpiła na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 sierpnia 2006 roku (poprzednia nazwa Spółki brzmiała: Dom Maklerski IPOPEMA S.A.).

W ramach działalności brokerskiej Spółka świadczy kompleksowe usługi pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi na rynku wtórnym, a także prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa w obrocie instrumentami dłużnymi poza rynkiem regulowanym. Partnerami oraz klientami Spółki są zarówno uznane instytucje finansowe o zasięgu międzynarodowym, jak i większość najważniejszych krajowych inwestorów instytucjonalnych, w tym otwarte fundusze emerytalne, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, firmy zarządzające aktywami oraz towarzystwa ubezpieczeniowe, jak i klienci indywidualni. Działalność brokerska IPOPEMA Securities S.A. jest wspomagana przez zespół analityków, który przygotowuje raporty analityczne, rekomendacje i komentarze na temat kilkudziesięciu spółek notowanych na GPW i giełdach zagranicznych.

W ramach bankowości inwestycyjnej Spółka oferuje swoim klientom kompleksowe usługi w zakresie przygotowania i realizacji transakcji na rynku kapitałowym, zarówno z wykorzystaniem instrumentów udziałowych (akcje), dłużnych (obligacje korporacyjne), jak i hybrydowych (obligacje zamienne). W szczególności Spółka koncentruje się na obsłudze publicznych emisji papierów wartościowych (zwłaszcza akcji) – dla których pełni rolę koordynatora, oferującego i doradcy finansowego – jak również w obsłudze transakcji fuzji i przejęć oraz wykupów menedżerskich i doradztwie przy pozyskiwaniu finansowania na rynku niepublicznym (w tym od funduszy *private equity* oraz w transakcjach typu *pre-IPO*). IPOPEMA Securities S.A. specjalizuje się również w organizacji transakcji skupu akcji notowanych na GPW – zarówno w drodze publicznych wezwań do sprzedaży akcji, jak i programów *'buy-back'* realizowanych dla emitentów.

Oprócz ww. obszarów Spółka prowadzi również działalność w zakresie oferowania usług maklerskich i produktów inwestycyjnych – w tym aktywnej usługi doradztwa inwestycyjnego – adresując ją do szerszego grona klientów indywidualnych. Działalność ta jest prowadzona zarówno bezpośrednio, jak i poprzez podmioty zewnętrzne występujące wobec IPOPEMA Securities jako agenci firmy inwestycyjnej.

2. Skład Grupy

Podmiotem dominującym Grupy IPOPEMA jest IPOPEMA Securities S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

W skład Grupy na dzień 30 września 2020 roku wchodziła IPOPEMA Securities S.A. oraz następujące spółki:

1) jednostki zależne objęte konsolidacją, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę:

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w prawach głosu
IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	<ul style="list-style-type: none"> - prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, - zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, - doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, - pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, - pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych, - zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych 	pełna	100%	100%
IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, - działalność związana z oprogramowaniem, - sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania 	pełna	50,02%	50,02%
IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa	<ul style="list-style-type: none"> - działalność doradcza dotycząca restrukturyzacji finansowej i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych 	pełna	n/d	

2) jednostki zależne nie objęte konsolidacją, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę:

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w prawach głosu
IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> - wsparcie działalności IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa 	brak konsolidacji (nieistotność danych finansowych)	100%	100%
MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”)	<ul style="list-style-type: none"> - pośrednictwo w zakresie oferowania usług maklerskich Spółki jako Agent firmy inwestycyjnej 	brak konsolidacji (nieistotność danych finansowych)	100%	100%

W dniu 16 marca 2020 roku Spółka nabyła 100% udziałów Grupy Finansset Sp. z o.o (obecnie nazwa spółki brzmi MUSCARI Capital Sp. z o.o.). Jej kapitał zakładowy wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 1 tys. udziałów.

IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. oraz MUSCARI zostały wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 oraz MSSF mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Inne standardy, zmiany do

obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Grupy lub ich wpływ nie byłby istotny.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. za 2019 rok.

3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

3.3. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy objęte procesem konsolidacji.

3.4. Porównywalność danych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany prezentacji.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku opublikowanego w dniu 31 marca 2020 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

5. Wybrane zasady rachunkowości

Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Powyższa klasyfikacja przygotowana jest na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego tzw. modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi i charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym: instrumenty finansowe),
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

O klasyfikacji instrumentów finansowych Grupa decyduje w momencie ich początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli nie jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie ani w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych w obrocie regulowanym rozpoznawane są pod datą zawarcia transakcji w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej instrumentu, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej instrumentu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty z tytułu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy będące w posiadaniu przez Grupę to akcje notowane na Gieldzie Papierów wartościowych w Warszawie („GPW”) oraz instrument pochodny *forward* na walutę. Dla potrzeb wyceny Grupa uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez GPW ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych zalicza się do „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

„Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody” ujmowane są na dzień zawarcia transakcji według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu są również wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej (inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych) są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitały z aktualizacji wyceny. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych skumulowana wartość zysków lub strat ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny zostaje przeklasyfikowana do zysków zatrzymanych jako korekta wynikająca z przeklasyfikowania.

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych oraz nienotowanych papierów wartościowych nie jest aktywny, Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych na normalnych zasadach rynkowych transakcji, odwołanie się do innych instrumentów, które są w zasadzie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w jak największym stopniu wykorzystując informacje rynkowe, przy czym, w określonych przypadkach, cena nabycia może być jej najlepszym szacunkiem.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

„Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody” obejmują w szczególności jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych i certyfikaty inwestycyjne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie wartości aktywów netto na certyfikat / jednostkę uczestnictwa ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny w uzgodnieniu z depozytariuszem. Skutki wyceny odnoszone są na „inne całkowite dochody”. Po początkowym ujęciu są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitały z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe oraz zobowiązania wynikające z leasingu, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je w zamortyzowanym koszcie (koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej). Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa, za pomocą której szacowane przyszłe płatności lub wpływy w ciągu całego oczekiwanego okresu życia składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego dyskontowane są dokładnie do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego.

Grupa usuwa zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe to aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W skład tej klasy aktywów wchodzi należności od klientów, należności od jednostek powiązanych innych niż objęte konsolidacją, 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 końca okresu sprawozdawczego.

Należności ujmuje się początkowo według MSSF 15 i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Wartość należności jest aktualizowana w oparciu o „konceptę strat oczekiwanych”. Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe tworzone są już na moment rozpoznania należności. Zgodnie ze standardem w sprawozdaniach Grupy zastosowano uproszczone podejście dla należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego elementu finansowania oraz należności leasingowych, dlatego wyceniany będzie odpis na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia należności.

Grupa zastosowała podejście portfelowe do tworzenia odpisów, wskaźniki odpisów kształtują się na poziomie: od 0,02% dla należności nieprzeterminowanych do 73,1% dla należności przeterminowanych powyżej 1 roku. Jeśli zaistnieją przesłanki do rozpoznania straty kredytowej, Grupa może zastosować odpisy indywidualne. Zmiany poziomu odpisu na oczekiwane straty kredytowe ujmuje się w wyniku.

W odniesieniu do kaucji w bankach, należności z tytułu transakcji giełdowych, depozytów utrzymywanych w izbach rozliczeniowych oraz należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych ryzyko kredytowe związane z tymi pozycjami jest oceniane jako niskie, w konsekwencji odstąpiono od uwzględniania wpływu odpisu z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Istotną pozycją wśród należności krótkoterminowych Grupy są należności powstałe w związku z transakcjami realizowanymi dla klientów na rynku giełdowym i powstają w związku z zawartymi transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, których rozrachunek w izbach rozliczeniowych 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 końca okresu sprawozdawczego.

Utrata wartości aktywów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów (innych niż aktywa finansowe). Dla wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, Grupa przeprowadza test corocznie, niezależnie czy nastąpiły przesłanki utraty wartości, czy nie. Test na utratę wartości dla tych aktywów Grupa może wykonywać w dowolnym terminie w ciągu roku.

Grupa identyfikuje następujące przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości przez składnik aktywów:

- utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony,
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wycenienia

wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,

- wartość bilansowa aktywów netto Grupy jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji,
- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
- w ciągu okresu nastąpiły, lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią, znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany,
- dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są, lub w przyszłości będą, gorsze od oczekiwanych.

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego. Zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań wobec klientów, zobowiązań wobec jednostek powiązanych innych niż objęte konsolidacją, 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 oraz innych zobowiązań niezaklasyfikowanych jako zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania długoterminowe, rozliczenia międzyokresowe ani rezerwy na zobowiązania.

Do zobowiązań krótkoterminowych zaliczane są również kredyty w rachunku bieżącym, których wycena opisana została w pkt. „Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie” powyżej.

Rozpoznanie zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zawartych transakcji giełdowych zaprezentowano w pkt. „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” powyżej.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego.

6. Zasady rachunkowości wprowadzone w okresie 9 miesięcy 2020 roku

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 - Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, niepewność związana z instrumentami pochodnymi opartymi na stopach procentowych nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe;
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów - obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć - obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie;

- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej zamieszczonych w poszczególnych standardach – obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku. Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie innych standardów i interpretacji, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. Business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4;
- Zmiany do MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe - został opublikowany 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako długoterminowe będzie uzależniona od istnienia praw do dokonania prolongaty zobowiązania na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz od spełnienia warunków realizacji takiej prolongaty na dzień bilansowy;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - w zakresie zwolnienia leasingobiorców z konieczności traktowania zmian umownych wskutek następstw COVID-19 jako zmian modyfikujących umowę i nakładających obowiązek odpowiednich korekt księgowych wartości zobowiązania z tytułu leasingu i wartości prawa do użytkowania aktywów;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie kosztów, które jednostka uwzględniła w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2021 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

8. Zmiany szacunków

W okresie 9 miesięcy 2020 roku nie dokonywano zmian szacunków za wyjątkiem rozliczeń międzyokresowych biernych, amortyzacji i odpisów na należności, o których mowa w nocie 14.

9. 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 koniec okresu sprawozdawczego 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

10. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego jednostce dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Przy wyliczaniu zysku rozwodnionego średnia ważona liczba akcji w okresie korygowana jest o wszystkie potencjalnie rozwadniające akcje zwykłe. Z uwagi na brak akcji rozwadniających zysk podstawowy oraz zysk rozwodniony ukształtowały się na tym samym poziomie w okresach objętych niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Średnia ważona liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk / strata netto z dz. kontynuowanej za okres na akcję	0,33	- 0,05

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o świadczone usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

1. Segment „Usługi maklerskie i pokrewne” obejmujący działalność: (i) IPOPEMA Securities, tj. usługi brokerskie, usługi bankowości inwestycyjnej, a także dystrybucję produktów inwestycyjnych i usługi doradztwa inwestycyjnego adresowane do szerokiego grona inwestorów indywidualnych oraz (ii) IFA SK, tj. usługi doradcze w zakresie restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych.
2. Segment „Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych” obejmujący działalność IPOPEMA TFI, tj. tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych.
3. Segment „Usługi doradcze” obejmujący działalność IPOPEMA Business Consulting, tj. głównie doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie urządzeniami informatycznymi, doradztwo w zakresie informatyki, działalność związana z oprogramowaniem.

Informacje dotyczące segmentów działalności	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku			
	Działalność kontynuowana			Razem
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich inst. fin.	Usługi doradcze	
Przychody				
Przychody segmentu ogółem	36 960	117 398	18 699	173 057
Sprzedaż między segmentami	- 1 015	-	-	- 1 015
Wyłączenia konsolidacyjne	- 263	-	-	- 263
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	35 682	117 398	18 699	171 779
Koszty segmentu				
Koszty segmentu ogółem	- 30 146	- 109 232	- 18 609	- 157 987
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	1 015	-	1 015
Wyłączenia konsolidacyjne	263	-	-	263
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 29 883	- 108 217	- 18 609	- 156 709
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	5 799	9 181	90	15 070
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	5 799	9 181	90	15 070
Przychody z tytułu odsetek	97	30	108	235
Koszty z tytułu odsetek	- 701	- 141	- 106	- 948
Pozostałe przychody / koszty finansowe netto	- 1 583	- 19	63	- 1 539
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	96	- 29	59	126
Wyłączenia konsolidacyjne	- 380	-	-	- 380
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	3 328	9 022	214	12 564
Podatek dochodowy	978	1 551	20	2 549
Wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	-
Podatek dochodowy ogółem	978	1 551	20	2 549
Zysk netto za okres	2 350	7 471	194	10 015
Aktywa i zobowiązania na 30.09.2020				
Aktywa segmentu	321 880	63 536	16 802	402 218
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-
Aktywa ogółem	321 880	63 536	16 802	402 218
Zobowiązania segmentu	267 413	23 558	7 373	298 344
Rozliczenia międzyokresowe bierne	3 401	6 567	230	10 198
Wynik segmentu	2 350	7 471	194	10 015
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	45 416	28 498	5 261	79 175
Udziały niekontrolujące (bez wyniku z bieżącej działalności)	93	-	4 393	4 486
Pasywa ogółem	318 673	66 094	17 451	402 218

Informacje dotyczące segmentów działalności	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku			
	Działalność kontynuowana			
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich inst. fin.	Usługi doradcze	Razem
Przychody				
Przychody segmentu ogółem	25 123	48 950	19 707	93 780
Sprzedaż między segmentami	- 431	-	-	- 431
Wyłączenia konsolidacyjne	- 263	-	-	- 263
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	24 429	48 950	19 707	93 086
Koszty segmentu				
Koszty segmentu ogółem	- 26 301	- 49 424	- 19 574	- 95 299
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	431	-	431
Wyłączenia konsolidacyjne	263	-	-	263
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 26 038	- 48 993	- 19 574	- 94 605
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	- 1 609	- 43	133	- 1 519
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	- 1 609	- 43	133	- 1 519
Przychody z tytułu odsetek	190	146	148	484
Koszty z tytułu odsetek	- 925	- 126	- 145	- 1 196
Pozostałe przychody / koszty finansowe netto	- 557	40	19	- 498
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 176	302	16	1 494
Wyłączenia konsolidacyjne	- 400	- 55	-	- 455
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	- 2 125	264	171	- 1 690
Podatek dochodowy	- 416	86	5	- 325
Wyłączenia konsolidacyjne	-	- 11	-	- 11
Podatek dochodowy ogółem	- 416	75	5	- 336
Wynik netto za okres	- 1 709	189	166	- 1 354
Aktywa i zobowiązania na 31.12.2019				
Aktywa segmentu	203 584	48 138	19 478	271 200
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-
Aktywa ogółem	203 584	48 138	19 478	271 200
Zobowiązania segmentu	153 614	14 540	10 460	178 614
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 075	6 757	10	8 842
Wynik segmentu	- 333	3 286	581	3 534
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	46 000	25 074	4 946	76 020
Udziały niekontrolujące (bez wyniku z bieżącej działalności)	63	-	4 127	4 190
Pasywa ogółem	201 419	49 657	20 124	271 200

12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	35 638	26 721
b) inne środki pieniężne	127 323	35 976
c) inne aktywa pieniężne	6	16
Razem	162 967	62 713
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej	35 897	33 878
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym,	116 070	20 835
c) środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	11 000	8 000
d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	162 967	62 713

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane w formie lokat terminowych oraz typu *overnight*. Lokaty krótkoterminowe zawierane są na okresy od jednego dnia do kilku miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według zmiennych i stałych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe prezentowane są w pozycji: Inne środki pieniężne.

W pozycji inne środki pieniężne prezentowane są również środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunku bankowym jednostki dominującej w kwocie 116.070 tys. zł na dzień 30 września 2020 roku oraz w kwocie 20.835 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Należności

Należności krótkoterminowe	30.09.2020	31.12.2019
Od klientów / z tytułu dostaw i usług	94 262	60 612
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	15 153	32 331
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	48 715	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	209	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	5 355	282
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	1 091
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	2 578	32
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	1 435	15
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	107	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	738	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	1 742	-
- 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	17 960	26 861
Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	58 659	94 861
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie*	30 462	60 246
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	3 957	2 940
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurychu	911	660
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	-	1 036
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	1 687	952
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	1 153	262
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	859	-
- 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	28 765
Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	33 950	15 680
- z funduszu rozliczeniowego	33 950	15 680
Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	18 227	8 594
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	183	199
Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	-	1 195
Pozostałe	4 334	1 390
Należności krótkoterminowe razem	209 615	182 531

* 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 i zobowiązania krótkoterminowe w przeważającej części powstają w związku z zawartymi transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, których rozrachunek w izbach rozliczeniowych jeszcze nie nastąpił.

W przypadku transakcji kupna zawartych na giełdach papierów wartościowych, wykonanych na zlecenie klientów, których rachunki prowadzą banki depozytariusze, wykazywane są zobowiązania wobec stron transakcji rynkowych (banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich – tzw. anonimowa strona transakcji) oraz należności 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 od stron transakcji rynkowych oraz zobowiązania wobec klientów, dla których transakcje sprzedaży zrealizowano.

Informacje na temat aktywów i zobowiązań finansowych

W okresie 9 miesięcy 2020 roku nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Według stanu na 30.09.2020 roku oraz 31.12.2019 roku wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Klasy instrumentów i pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	30.09.2020		31.12.2019	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe	386 115	386 115	253 728	253 728
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	162 967	162 967	62 713	62 713
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	226	226
- pożyczki	1 011	1 011	609	609
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	218 202	218 202	185 126	185 126
- akcje spółek notowanych	846	846	82	82
- udziały spółek i obligacje (nienotowane)	80	80	14	14
- jednostki funduszy inwestycyjnych / certyfikaty inwestycyjne	3 009	3 009	4 958	4 958
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	285 146	285 146	163 848	163 848
- kredyt w rachunku bieżącym	7 396	7 396	6 799	6 799
- subwencja	1 751	1 751	-	-
- zobowiązania (inne niż kredyt i subwencja)	275 999	275 999	157 049	157 049
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	125	125	-	-
- pochodne instrumenty finansowe	125	125	-	-

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut obcych. Posiadane przez Grupę instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSSF 9, w związku z tym traktowane są jako

instrumenty przeznaczone do obrotu. Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku.

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody z uwagi na ich klasyfikację jako instrumenty kapitałowe. Zyski dotyczące tej kategorii aktywów finansowych w okresie 9 miesięcy 2020 roku wyniosły 85 tys. zł (zysk w wysokości 107 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2019 roku).

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii:

Poziom 1 – gdzie wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,

Poziom 2 - gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalone są przez odniesienie bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku),

Poziom 3 – gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

Według stanu na 30.09.2020 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	846	-	-	846
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	846	-	-	846
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	3 009	-	3 009
Instrumenty dłużne	-	-	-	-
Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody *	-	3 009	-	3 009
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	125	-	125
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	125	-	125

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

Według stanu na 31.12.2019 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	226	-	226
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	82	-	-	82
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	82	226	-	308
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	4 958	-	4 958
Instrumenty dłużne	-	-	-	-
Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	-	4 958	-	4 958

Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

- - - -

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

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

W okresie 9 miesięcy 2020 jak i w roku 2019 spółki z Grupy nie dokonywały odpisów ani nie odwracały wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 14).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 2.001 tys. zł wobec 492 tys. zł w okresie 9 miesięcy roku ubiegłego.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2020 roku ani w 2019 roku Grupa nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2020 roku kapitał podstawowy Grupy wynosił 2.993.783,60 złotych i nie uległ zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku.

Kapitał podstawowy dzieli 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.

14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	2019 rok
Stan na początek okresu sprawozdawczego	8 842	9 992	9 992
Utworzone w ciągu okresu	15 980	10 155	17 487
Wykorzystane	14 582	11 697	18 534
Przekwalifikowanie zgodnie z MSSF 16	-	1 640	-
Rozwiązane	42	-	103
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	10 198	6 810	8 842

Odpisy na należności

W okresie 9 miesięcy 2020 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 868 tys. zł (z czego w III kwartale 2020 roku wzrósł o 255 tys. zł). W analogicznym okresie roku ubiegłego stan odpisów na należności zmniejszył się o 1.040 tys. zł (z czego w III kwartale 2019 roku wzrósł o 23 tys. zł).

Zobowiązania (krótkoterminowe)

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2020	31.12.2019
Wobec klientów	234 952	105 099
Wobec jednostek powiązanych	3	-
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	30 339	43 763
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	17 963	42 308
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	26	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	105	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Stambule	-	1 091
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	5 348	281
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	19
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	1 010	13
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	1 433	15
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Mediolanie	339	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych Australia	159	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	1 226	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Sztokholmie	736	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Oslo	107	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Brukseli	51	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Madrycie	60	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto	1 744	-
- pozostałe	32	36
Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	215	340
- zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	215	340
Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	5 751	3 122
Kredyty i pożyczki	7 396	6 799
- od jednostek powiązanych	-	-
- pozostałe	7 396	6 799
Dłużne papiery wartościowe	-	1
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 263	1 545
Z tytułu wynagrodzeń	-	1
Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 317	1 158
Pozostałe	2 159	2 020
a) z tytułu wypłaty dywidendy	400	1 000
b) pozostałe	1 759	1 020
- pozostałe zobowiązania	1 759	1 020
Zobowiązania krótkoterminowe razem	283 395	163 848

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, 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).

Zobowiązania za wyjątkiem kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu są nieoprocentowane.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2020	31.12.2019
Kredyt bankowy	7 396	6 799
- kwota kredytu pozostała do spłaty	7 396	6 799
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	7 396	6 799

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa 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, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł – są to 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 oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku w banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4 mln zł.

Subwencje otrzymane

W dniu 3 czerwca 2020 roku IBC otrzymała subwencję w wysokości 1.751 tys. zł z rządowego programu dotyczącego wsparcia finansowego Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce („Program”). Po spełnieniu ściśle określonych warunków, Program zakłada możliwość umorzenia do 75% finansowania. Jednocześnie Program przewiduje żądanie zwrotu 100% wartości subwencji w przypadku: (i) zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej (w tym w razie zawieszenia prowadzenia działalności gospodarczej) przez Beneficjenta, (ii) otwarcia likwidacji Beneficjenta (jeżeli dotyczy) lub (iii) otwarcia postępowania upadłościowego / restrukturyzacyjnego Beneficjenta w każdym czasie w ciągu 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji.

Kwota subwencji finansowej, która będzie podlegać zwrotowi, jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach, rozpoczynając od 13 miesiąca kalendarzowego po dacie wypłaty subwencji finansowej. IBC może dokonać wcześniejszej spłaty subwencji finansowej po spełnieniu obowiązków wskazanych w umowie subwencji.

Obligacje

W 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółki z Grupy nie emitowały obligacji. 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. Ich emisja związana jest z obowiązującą w Spółce polityką dotyczącą rozliczania zmiennych składników wynagrodzeń.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 1,2 tys. zł (w III kwartale 2020 roku nie było wykupu obligacji) wobec 3,2 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2019 roku.

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.

15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody z działalności podstawowej

Przychody z działalności podstawowej	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
Przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	22 963	7 625	16 583	6 104
Przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej	10 533	5 820	6 363	1 944
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych	117 398	45 281	48 950	18 231
Przychody z tytułu usług doradczych	18 699	6 496	19 707	6 843
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	2 186	816	1 483	644
Przychody z działalności podstawowej razem	171 779	66 038	93 086	33 766

Koszty działalności

Koszty działalności podstawowej	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	2 931	832	3 479	1 256
Opłaty na rzecz CCP	245	71	189	64
Opłaty na rzecz izby gospodarczej	34	11	34	11
Wynagrodzenia	41 762	14 691	33 191	11 341
Ubezpieczenia społeczne	3 499	883	2 558	622
Świadczenia na rzecz pracowników	495	170	475	155
Zużycie materiałów i energii	458	146	425	144
Amortyzacja	3 904	1 234	3 655	1 206
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	5 026	4 622	1 012	753
Pozostałe, w tym:	98 355	36 334	49 587	17 869
- koszty związane z zarządzaniem i dystrybucją funduszy	76 934	28 982	33 376	12 274
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	3 332	1 346	1 877	652
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	4 483	1 483	3 598	1 262
- marketing, reprezentacja i reklama	1 330	490	1 040	325
- zakup oprogramowania (do refaktury)	227	- 909	1 682	787
- inne usługi obce	12 049	4 942	8 014	2 569
Razem koszty działalności podstawowej	156 709	58 994	94 605	33 421

16. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
Zysk brutto przed opodatkowaniem	12 564	6 695	- 1 690	- 957
Podatek wyliczony według stawki 19%	2 388	1 272	- 321	- 182
Przychody/koszty podatkowe niebilansowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych	- 58	- 305	743	- 3
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – pozostałe	- 101	22	4	- 33
Straty podatkowe z lat ubiegłych, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Wykorzystanie uprzednio nierozliczonych strat podatkowych	-	-	-	-
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	702	394	555	225
Ujemne/dodatnie różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa/rezerw z tytułu odroczonego podatku	-	-	-	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	308	773	- 1 383	221
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	13 415	7 579	- 1 771	- 547
Obniżenia, zwolnienia	-	-	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2 549	1 440	- 336	- 103

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Informacja o podatku odroczonym

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 50 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2020 roku (w III kwartale 2020 roku wzrosły o 69 tys. zł), a w okresie porównawczym, tj. w okresie 9 miesięcy 2019 roku, wzrosły o 5 tys. zł (w III kwartale 2019 roku zmniejszyły się o 10 tys. zł).

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 1.150 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2020 roku (w III kwartale 2020 roku o 472 tys. zł), a w okresie porównawczym, tj. w okresie 9 miesięcy 2019 roku, wzrosło o 320 tys. zł (w III kwartale 2019 roku o 95 tys. zł).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Spółka nie wypłaciła ani nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy

W dniu 7 lutego 2020 roku posiedzenie wspólników IFA SK podjęło decyzję o wypłacie zysku za 2018 rok w kwocie 381 tys. zł. Spółka otrzymała w całości wypłatę swojego udziału w zysku IFA SK. W 2020 roku IFA SK wypłaciła również zaliczki na poczet przewidywanego udziału w zysku za rok obrotowy 2019 jednemu z komandytariuszy w łącznej wysokości 26,6 tys. zł.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IBC podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku za 2018 rok, tj. 0,8 mln zł na wypłatę dywidendy, co w przeliczeniu na jeden udział wynosi 399,80 zł. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dywidenda nie została wypłacona.

18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 2020 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i w okresie 9 miesięcy 2019 roku spółki z Grupy nie emitowały kapitałowych papierów wartościowych.

Informacja o emisji i wykupie dłużnych papierów wartościowych została zamieszczona w nocie 14.

19. Wyłączenia spółek z konsolidacji

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8 pkt 8, który zezwala na odstąpienie od zasad zawartych w MSSF w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją IFA oraz MUSCARI.

dane w tys. zł	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o. o.	MUSCARI Capital Sp. z o. o.
Suma bilansowa na 30.09.2020	5	105
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	0,03
Przychody za okres 1.01. - 30.09.2020	11	60
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	0,17
Aktywa netto na 30.09.2020	- 2	- 412
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.09.2020	3	- 353

dane w tys. zł	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o. o.
Suma bilansowa na 31.12.2019	2
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-
Przychody za okres 1.01. - 30.09.2019	11
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-
Aktywa netto na 31.12.2019	- 5
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.09.2019	-

20. Sezonowość działalności

Działalność spółek z Grupy nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w nocie 14) oraz wpłaciła: (i) kaucję w wysokości 1,5 mln EUR stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych; (ii) kaucję jako zabezpieczenie gwarancji opisanej w nocie 15.

22. Gwarancje

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.

23. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2020 roku należy najem powierzchni biurowej. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing. Umowa najmu prawa do budynku została pierwotnie zawarta na okres 5 lat począwszy od 2013 roku 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.

Spółki z Grupy zawarły 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 spółki z Grupy zapłacą dodatkową opłatę z tytułu przekroczenia limitu przebiegu pojazdu.

W 2017 roku spółka z Grupy zawarła umowę leasingu sprzętu teleinformatycznego na okres 60 miesięcy, w celu świadczenia usług hostingu ww. sprzętu swojemu kontrahentowi. Na mocy ww. umowy, po zakończeniu okresu leasingu, spółka uzyska możliwość przedłużenia leasingu lub wykupu sprzętu. Ponadto, za zgodą dostawcy sprzętu, spółka uprawniona jest do przeniesienia praw i obowiązków wynikających z umowy na podmiot trzeci, a po upływie 18 miesięcy leasingu ma możliwość rozwiązania umowy leasingu bez zgody dostawcy sprzętu, pod warunkiem wykupu sprzętu za cenę stanowiącą sumę pozostałych do końca umowy rat leasingowych. Symetryczne warunki zostały zagwarantowane w umowie hostingu, zawartej z kontrahentem spółki, na rzecz którego spółka świadczy stosowne usługi.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2020		31.12.2019	
Wartość bilansowa netto	12 669		14 020	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe
W okresie 1 roku	5 888	288	4 170	358
W okresie od 1 do 5 lat	6 781	145	9 850	291
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Koszt amortyzacji rozpoznany w okresie zakończonym	2 804		3 265	

Grupa jako leasingodawca

Należności z tytułu leasingu finansowego	30.09.2020	31.12.2019
Wartość bilansowa netto	1 641	2 218
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 641	2 218
W okresie 1 roku	818	776
W okresie od 1 do 5 lat	823	1 442
Powyżej 5 lat	-	-

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

IPOPEMA Securities jest jednostką dominującą – skład Grupy oraz udziały kapitałowe zostały zaprezentowane w nocie 2.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku ani w 2019 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – przychody i koszty (w tys. zł)

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
	W okresie od 01.01.-30.09.2020 roku				W okresie od 01.01.-30.09.2019 roku			
IFA Sp. z o.o.	-	-	11	-	-	-	-	-
MUSCARI	4	-	46	-	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	-	40	-	-	-	1	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	4	-	97	-	-	-	1	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności		Zobowiązania	
	30.09.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2020 r.	31.12.2019 r.
IFA Sp. z o.o.	-	-	3	1
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	-	-	-
Razem	-	-	3	1

Do podmiotów powiązanych zalicza się również, zgodnie z MSR 24, Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, a także osoby z nimi powiązane.

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże koszty transakcji ponoszone są bezpośrednio przez fundusze. Zarówno w okresie 9 miesięcy 2020 roku jak i w 2019 roku, członkowie zarządu i rady nadzorczej korzystali z usług zarządzania funduszami, przy czym dwa z nich, których uczestnikami są niektórzy członkowie zarządu Spółki lub osoby z nimi powiązane zostały zwolnione z opłaty za administrowanie nimi.

25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna - świadczenie usług maklerskich i doradczych, zarządzania funduszami i aktywami klientów oraz nabywanie i zbywanie papierów wartościowych w ramach prowadzonej działalności maklerskiej.

Działalność inwestycyjna - nabywanie oraz sprzedaż wartości niematerialnych, 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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	162 967	62 713	163 056	62 736
1. W kasie	2	3	2	3
2. Na rachunkach bankowych	35 636	26 718	35 636	26 718
3. Inne środki pieniężne	127 323	35 976	127 323	35 976
4. Inne aktywa pieniężne	6	16	-	-
5. Różnice kursowe naliczone	-	-	95	39

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wynika z (i) pomniejszenia środków pieniężnych o kwotę różnic kursowych oraz (ii) prezentowanych w środkach pieniężnych otrzymanych kart zakupowych.

Środki pieniężne na koniec okresu obejmują środki pieniężne i inne aktywa pieniężne własne oraz klientów – podział został zaprezentowany w nocie 12.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	220 674	186 199	- 35 493
Należności netto	219 020	185 413	
Odpisy na należności	1 654	786	868
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 237	1 246	
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	10 198	8 842	1 365
Zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych			2 233

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

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	194 672	190 146	- 4 517
Należności netto	194 011	188 445	
Odpisy na należności	661	1 701	- 1 040
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 086	1 351	
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	6 810	9 992	- 2 917
Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych			- 3 957

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 ramach działalności inwestycyjnej.

26. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W dniu 27 lipca 2016 r. IPOPEMA TFI otrzymała odpis skierowanego przez Górnśląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A. z siedzibą w Katowicach („GPW”) pozwu o zapłatę kwoty 20.554.900,90 zł z tytułu rzekomej szkody majątkowej poniesionej przez GPW w związku z inwestycją GPW w certyfikaty inwestycyjne jednego z tzw. funduszy dedykowanych zarządzanych przez Towarzystwo (funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych). IPOPEMA TFI nie utworzyła rezerw na potencjalne koszty związane z ww. roszczeniem. Towarzystwo uważa powództwo GPW za bezzasadne i podjęło kroki prawne w celu jego oddalenia składając do sądu odpowiedź na pozew oraz uczestnicząc w dalszych czynnościach procesowych. Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sprawie odbyło się kilka rozpraw i przesłuchano część świadków. Ze względu na skomplikowany stan faktyczny i prawny trudno, na obecnym etapie, przesądzić o terminie zakończenia przedmiotowego postępowania oraz o jego wyniku.

27. Instrumenty finansowe klientów

Instrumenty finansowe klientów	30.09.2020	31.12.2019
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	111 495	111 180
- wartość	1 132 061	514 479
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	42 062	36 070
- wartość	17 047	10 901
Sponsor emisji		
(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

28. Istotne zdarzenia i czynniki w okresie 9 miesięcy 2020 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

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 Grupy IPOPEMA (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. 10.533 tys. zł i w porównaniu z okresem I-III kw. 2019 r. (6.363 tys. zł) były o 65,5% wyższe.

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich zanotował zysk na działalności na poziomie 5.799 tys. zł (wobec 1.609 tys. zł straty rok wcześniej) oraz 2.350 tys. zł zysku netto (1.709 tys. zł straty netto rok wcześniej).

Działalność IPOPEMA TFI

Największy wpływ na ponad dwukrotny wzrost przychodów w segmencie zarządzania funduszami inwestycyjnymi miały opłaty zmienne z funduszy sekurytyzacyjnych oraz opłaty za zarządzanie funduszami, których zarządzanie IPOPEMA TFI sukcesywnie przejmowała na przełomie 2019 i 2020 r. z innych towarzystw inwestycyjnych. Ponadto w dalszym ciągu w strukturze przychodów rósł udział przychodów z zarządzania funduszami rynku kapitałowego (wartość ich aktywów wyniosła 2,0 mld zł na koniec września 2020 r. wobec 1,5 mld zł rok wcześniej). Jednocześnie łączna suma aktywów w zarządzaniu IPOPEMA TFI wyniosła na koniec września 2020 r. 59,2 mld zł (oraz 56,4 mld zł na koniec III kwartału 2019 r.). Pomimo istotnie wyższych kosztów działalności (o 120,9%, głównie za sprawą wyższych kosztów związanych z zarządzaniem zwiększoną liczbą funduszy i kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń) segment zanotował 9.181 tys. zł zysku na działalności podstawowej oraz zysk netto na poziomie 7.471 tys. zł (wobec odpowiednio 43 tys. zł straty i 189 tys. zł zysku w okresie I-III kw. 2019 r.).

Działalność IPOPEMA Business Consulting

Niepewność związana z pandemią koronawirusa udzieliła się niektórym klientom IPOPEMA Business Consulting, w związku z czym segment usług doradczych zanotował w okresie I-III kw. 2020 r. przychody niższe o 5,1% w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami roku 2019. Pomimo skutecznej kontroli kosztów działalności, które w okresie styczeń-wrzesień 2020 r. były o 4,9% niższe niż rok wcześniej, spadek poziomu przychodów przełożył się na niższy poziom zysku na działalności, który wyniósł 90 tys. zł (wobec 133 tys. zł w okresie I-III kw. 2019 r.), natomiast zysk netto wyniósł 194 tys. zł i był wyższy niż rok wcześniej (166 tys. zł).

29. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego 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

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa