

Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2021 roku

Warszawa, dnia 17 listopada 2021 roku

ipopema



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 | 7 |
| Dodatkowe noty objaśniające | 8 |
| 1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. | 8 |
| 2. Skład Grupy | 9 |
| 3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 9 |
| 3.1. Oświadczenie o zgodności | 9 |
| 3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych | 10 |
| 3.3. Założenie kontynuacji działalności | 10 |
| 3.4. Porównywalność danych | 10 |
| 4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 10 |
| 5. Wybrane zasady rachunkowości | 10 |
| 6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2021 roku | 14 |
| 7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie | 14 |
| 8. Zmiany szacunków | 15 |
| 9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 15 |
| 10. Zysk netto na akcję | 16 |
| 11. Informacje dotyczące segmentów działalności | 16 |
| 12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa | 18 |
| 13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały | 21 |
| 14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne | 21 |
| 15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów | 23 |
| 16. Podatek dochodowy | 24 |
| 17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 25 |
| 18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 25 |
| 19. Wyłączenia spółek z konsolidacji | 25 |
| 20. Sezonowość działalności | 26 |
| 21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | 26 |
| 22. Gwarancje | 26 |
| 23. Leasing | 26 |
| 24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 27 |
| 25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 27 |
| 26. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej | 28 |
| 27. Instrumenty finansowe klientów | 29 |
| 28. Istotne zdarzenia i czynniki w okresie 9 miesięcy 2021 roku | 29 |
| 29. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego | 30 |

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 | | | |
| | 2021 r. | 2020 r. | 2021 r. | 2020 r. | 2021 r. | 2020 r. | 2021 r. | 2020 r. |
| Przychody z działalności podstawowej | 66 403 | 66 038 | 14 495 | 14 861 | 190 887 | 171 779 | 41 875 | 38 672 |
| Koszty działalności podstawowej | 61 657 | 58 994 | 13 459 | 13 276 | 176 379 | 156 709 | 38 692 | 35 279 |
| Wynik z działalności podstawowej | 4 746 | 7 044 | 1 036 | 1 585 | 14 508 | 15 070 | 3 183 | 3 393 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 6 528 | 6 803 | 1 425 | 1 531 | 14 950 | 12 412 | 3 280 | 2 794 |
| Wynik brutto | 6 547 | 6 695 | 1 429 | 1 507 | 13 223 | 12 564 | 2 901 | 2 828 |
| Wynik netto z działalności kontynuowanej | 5 552 | 5 255 | 1 212 | 1 183 | 10 607 | 10 015 | 2 327 | 2 255 |
| Wynik netto | 5 552 | 5 255 | 1 212 | 1 183 | 10 607 | 10 015 | 2 327 | 2 255 |
| Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR | | | | | | | | |
| - zwykły | 0,18 | 0,17 | 0,04 | 0,04 | 0,36 | 0,33 | 0,08 | 0,07 |
| - rozwodniony | 0,18 | 0,17 | 0,04 | 0,04 | 0,36 | 0,33 | 0,08 | 0,07 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 14 140 | 83 303 | 3 087 | 18 747 | - 121 234 | 104 250 | - 26 595 | 23 469 |
| Razem przepływy pieniężne | 1 587 | 78 515 | 346 | 17 669 | - 140 053 | 100 311 | - 30 723 | 22 582 |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | w tys. zł | | | w tys. EUR | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.09.2021 | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2021 | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
| Aktywa razem | 433 335 | 521 284 | 589 073 | 93 534 | 115 308 | 127 649 |
| Zobowiązania razem | 319 738 | 413 251 | 475 113 | 69 015 | 91 411 | 102 954 |
| Kapitały | 113 597 | 108 033 | 113 960 | 24 520 | 23 897 | 24 694 |
| Liczba akcji – w szt. | 29 937 836 | 29 937 836 | 29 937 836 | 29 937 836 | 29 937 836 | 29 937 836 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 3,79 | 3,61 | 3,81 | 0,82 | 0,80 | 0,82 |

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 | 1-9.2021 | 1-9.2020 |
|--|----------|----------|
| EUR | 4,5585 | 4,4420 |

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

| Kurs obowiązujący na dzień | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2020 |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| EUR | 4,6329 | 4,6148 | 4,5268 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

| | Nota | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | | |
| Przychody z działalności podstawowej | 15 | 190 887 | 66 403 | 171 779 | 66 038 |
| Koszty działalności podstawowej | 15 | 176 379 | 61 657 | 156 709 | 58 994 |
| Zysk (strata) z działalności podstawowej | | 14 508 | 4 746 | 15 070 | 7 044 |
| Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | - 668 | - 45 | - 2 783 | - 268 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 15 | 5 052 | 3 321 | 1 582 | 424 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 15 | 3 942 | 1 494 | 1 457 | 397 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 14 950 | 6 528 | 12 412 | 6 803 |
| Przychody finansowe | | 261 | 174 | 1 205 | 218 |
| Koszty finansowe | | 1 988 | 155 | 1 053 | 326 |
| Zysk (strata) brutto | | 13 223 | 6 547 | 12 564 | 6 695 |
| Podatek dochodowy | 16 | 2 616 | 995 | 2 549 | 1 440 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 10 607 | 5 552 | 10 015 | 5 255 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | | | | |
| | | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres | | 10 607 | 5 552 | 10 015 | 5 255 |
| Przypisany: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 10 784 | 5 321 | 9 960 | 5 300 |
| Do udziałów niekontrolujących | | - 177 | 231 | 55 | - 45 |
| Zysk (strata) netto za okres | | 10 607 | 5 552 | 10 015 | 5 255 |
| Inne całkowite dochody | | 165 | 12 | 69 | 34 |
| Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem | | 204 | 15 | 85 | 42 |
| Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do wyniku | | 204 | 15 | 85 | 42 |
| Zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów kapitałowych | | 204 | 15 | 85 | 42 |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | | - 39 | - 3 | - 16 | - 8 |
| Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione do wyniku | | - 39 | - 3 | - 16 | - 8 |
| Całkowity dochód za okres | | 10 772 | 5 564 | 10 084 | 5 289 |
| Przypisany: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 10 949 | 5 333 | 10 029 | 5 334 |
| Do udziałów niekontrolujących | | - 177 | 231 | 55 | - 45 |

Zysk na akcję

| | Nota | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej | 10 | 0,36 | 0,18 | 0,33 | 0,17 |
| Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej | | - | - | - | - |
| Zysk (strata) na akcję (w zł) | | 0,36 | 0,18 | 0,33 | 0,17 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej | | 0,36 | 0,18 | 0,33 | 0,17 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej | | - | - | - | - |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) | | 0,36 | 0,18 | 0,33 | 0,17 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2021 roku

| AKTYWA | Nota | 30.09.2021 | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2020 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 12 | 173 016 | 171 288 | 313 202 | 162 967 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenie międzyokresowe) | 12, 14 | 241 014 | 328 072 | 254 622 | 220 450 |
| Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 528 | 853 | 75 | 238 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 1 448 | 2 352 | 120 | 846 |
| Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody | | 3 873 | 3 458 | 3 259 | 3 089 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 6 747 | 7 809 | 9 728 | 8 395 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 2 086 | 2 225 | 2 402 | 2 467 |
| Wartości niematerialne | | 1 667 | 1 770 | 1 577 | 1 443 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 2 956 | 3 457 | 4 088 | 2 323 |
| RAZEM AKTYWA | | 433 335 | 521 284 | 589 073 | 402 218 |

| PASYWA | Nota | 30.09.2021 | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2020 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 14 | 296 389 | 388 907 | 431 069 | 285 146 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 282 | - | 6 205 | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 258 | 95 | 101 | 125 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 23 | 8 999 | 9 764 | 13 561 | 12 669 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 384 | 493 | 643 | 404 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 14 | 13 426 | 13 992 | 23 534 | 10 198 |
| Razem zobowiązania | | 319 738 | 413 251 | 475 113 | 308 542 |
| Kapitał podstawowy | 13 | 2 994 | 2 994 | 2 994 | 2 994 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | | 10 351 | 10 351 | 10 351 | 10 351 |
| Pozostałe kapitały | | 4 113 | 4 101 | 3 948 | 3 808 |
| Zyski zatrzymane | | 91 407 | 86 086 | 91 699 | 71 982 |
| Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | | 108 865 | 103 532 | 108 992 | 89 135 |
| Udziały niekontrolujące | | 4 732 | 4 501 | 4 968 | 4 541 |
| Razem kapitały | | 113 597 | 108 033 | 113 960 | 93 676 |
| RAZEM PASYWA | | 433 335 | 521 284 | 589 073 | 402 218 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

| PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | Nota | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przepląwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | | |
| Zysk netto | | 10 607 | 5 552 | 10 015 | 5 255 |
| Korekty razem: | 25 | - 123 683 | 8 587 | 96 219 | 79 218 |
| Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego | | 2 616 | 995 | 2 549 | 1 440 |
| Amortyzacja | | 4 590 | 1 541 | 3 904 | 1 234 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | 133 | - 140 | 57 | 187 |
| Odsetki i dywidendy | | 772 | 238 | 745 | 191 |
| Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | | - 78 | - 64 | 36 | - |
| Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | - 1 327 | 904 | - 538 | - 716 |
| Zmiana stanu należności (z wyjątkiem pożyczek) | | 13 246 | 87 601 | - 34 713 | - 42 018 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) | | - 134 473 | - 81 613 | 122 012 | 117 240 |
| Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności (bez pożyczek) | | 811 | - 264 | 868 | 255 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | - 10 270 | - 588 | 1 365 | 1 453 |
| Pozostałe korekty | | 297 | - 23 | - 66 | - 48 |
| Przepląwy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) | | - 113 076 | 14 139 | 106 234 | 84 473 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | - 8 158 | 1 | - 1 984 | - 1 170 |
| Przepląwy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | - 121 234 | 14 140 | 104 250 | 83 303 |
| Przepląwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| Splata udzielonych pożyczek | | 337 | 42 | 133 | 47 |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 70 | - | - | - |
| Udzielenie pożyczek | | - 206 | - | - 515 | - 150 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | - 997 | - 142 | - 2 001 | - 806 |
| Nabycie instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody | | - 410 | - 400 | - 66 | - |
| Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody | | 1 | 1 | 2 120 | 25 |
| Otrzymane odsetki | | 9 | 9 | 207 | 207 |
| Przepląwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | - 1 196 | - 490 | - 122 | - 677 |
| Przepląwy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | | |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 3 | - | - | - |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | - 2 | - | - 1 | - |
| Zapłacone odsetki | | - 547 | - 171 | - 544 | - 133 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | | - 5 208 | - 1 745 | - 3 181 | - 1 084 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | - | - | 596 | - 2 295 |
| Splata kredytów i pożyczek | | - 733 | 930 | - | - |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej | | - 11 077 | - 11 077 | - | - |
| Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym | | - 59 | - | - 687 | - 599 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | - 17 623 | - 12 063 | - 3 817 | - 4 111 |
| Razem przepływy pieniężne | | - 140 053 | 1 587 | 100 311 | 78 515 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | - 140 186 | 1 728 | 100 254 | 78 328 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | | - 133 | 141 | - 57 | - 187 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 313 202 | 171 288 | 62 713 | 84 639 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | | 173 016 | 173 016 | 162 967 | 162 967 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania* | | 117 346 | 117 346 | 127 070 | 127 070 |

* 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 2021 roku

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał przypisany akcjonariuszom Spółki | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny |
|---|--------------------|---|-------------------------------|--------------------|------------------|--|-------------------------|----------------|
| Na dzień 1.01.2021r. | 2 994 | 10 351 | 734 | 3 214 | 91 699 | 108 992 | 4 968 | 113 960 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | 10 784 | 10 784 | - 177 | 10 607 |
| Inne całkowite dochody | - | - | 165 | - | - | 165 | - | 165 |
| Razem całkowite dochody | - | - | 165 | - | 10 784 | 10 949 | - 177 | 10 772 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - 11 076 | - 11 076 | - 59 | - 11 135 |
| Zmiana kapitału własnego w okresie | - | - | 165 | - | - 292 | - 127 | - 236 | - 363 |
| Na dzień 30.09.2021r | 2 994 | 10 351 | 899 | 3 214 | 91 407 | 108 865 | 4 732 | 113 597 |
| Na dzień 1.01.2020r | 2 994 | 10 351 | 438 | 3 214 | 62 139 | 79 136 | 4 608 | 83 744 |
| Wynik netto za rok | - | - | - | - | 29 677 | 29 677 | 524 | 30 201 |
| Inne całkowite dochody | - | - | 226 | - | - | 226 | - | 226 |
| Razem całkowite dochody | - | - | 226 | - | 29 677 | 29 903 | 524 | 30 427 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - 88 | - 88 |
| Inne zwiększenia (zmniejszenia) | - | - | 70 | - | - 117 | - 47 | - 76 | - 123 |
| Zmiana kapitału własnego w roku | - | - | 296 | - | 29 560 | 29 856 | 360 | 30 216 |
| Na dzień 31.12.2020r. | 2 994 | 10 351 | 734 | 3 214 | 91 699 | 108 992 | 4 968 | 113 960 |
| Na dzień 1.01.2020r. | 2 994 | 10 351 | 438 | 3 214 | 62 139 | 79 136 | 4 608 | 83 744 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | - | 9 960 | 9 960 | 55 | 10 015 |
| Inne całkowite dochody | - | - | 69 | - | - | 69 | - | 69 |
| Razem całkowite dochody | - | - | 69 | - | 9 960 | 10 029 | 55 | 10 084 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - 88 | - 88 |
| Inne zwiększenia / zmniejszenia | - | - | 87 | - | - 117 | - 30 | - 34 | - 64 |
| Zmiana kapitału własnego w okresie | - | - | 156 | - | 9 843 | 9 999 | -67 | 9 932 |
| Na dzień 30.09.2020r. | 2 994 | 10 351 | 594 | 3 214 | 71 982 | 89 135 | 4 541 | 93 676 |

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 2021 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. Zmiana nazwy Spółki na IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna nastąpiła na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 sierpnia 2006 roku.

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).

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. Świadczy również usługi doradcze dla przedsiębiorstw w projektach restrukturyzacji finansowej.

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 2021 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. („IPOPEMA TFI”) | <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. | pełna | 100% | 100% |
| IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) | <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 („IFA SK”) | <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. („IFA”) | <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% |

IFA 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 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca i 31 grudnia 2020 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 2020 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 2021 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 2020 roku opublikowanego w dniu 30 marca 2021 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 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

Kategorie aktywów finansowych

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 przygotowywana 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 i certyfikaty inwestycyjne 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 „koncepcję strat oczekiwanych”. Od 1 stycznia 2018 roku tworzone są odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe 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.

Istotną pozycją wśród należności krótkoterminowych Grupy są należności powstałe w związku z transakcjami realizowanymi dla klientów na rynku giełdowym. Są to 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 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 wyliczenia 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.

Leasing

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2020 roku lub później Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian

umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości (tj. wartość początkowa przedmiotu leasingu nie przekracza 5 tys. USD). W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2021 roku

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Ulgi w czynszach wynikających z Covid19 po 30 czerwca 2021 r. - zmiana w zakresie modyfikacji leasingu, której celem jest wydłużenie o 1 rok okresu możliwości odstąpienia od oceny modyfikacji leasingu, w sytuacji, gdy zmiana płatności leasingowych jest bezpośrednią konsekwencją pandemii Covid-19. Zmiana obowiązuje od 1 kwietnia 2021 roku.

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;
- 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 MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie kosztów, które jednostka uwzględnia 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;
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 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 2023 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 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych. Zmiana doprecyzowująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – wymóg ujawnienia istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2022 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 2021 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 2021 | 31 grudnia 2020 | 30 września 2020 |
|---------|------------------|-----------------|------------------|
| USD | 3,9925 | 3,7584 | 3,8658 |
| EUR | 4,6329 | 4,6148 | 4,5268 |
| 100 HUF | 1,2852 | 1,2638 | 1,2412 |
| RON | 0,9365 | 0,9479 | 0,9291 |
| GBP | 5,3653 | 5,1327 | 4,9560 |
| CZK | 0,1816 | 0,1753 | 0,1666 |
| CHF | 4,2725 | 4,2641 | 4,1878 |
| TRY | 0,4486 | 0,5029 | 0,4983 |
| 100 JPY | 3,5662 | 3,6484 | 3,6586 |
| NOK | 0,4531 | 0,4400 | 0,4087 |
| CAD | 3,1388 | 2,9477 | 2,8843 |
| SEK | 0,4543 | 0,4598 | 0,4296 |
| DKK | 0,6230 | 0,6202 | 0,6079 |
| AUD | 2,8758 | 2,8950 | 2,7515 |

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 rozwodniające akcje zwykłe. Z uwagi na brak akcji rozwodniających zysk podstawowy oraz zysk rozwodniony ukształtowały się na tym samym poziomie w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

| | 01.01-30.09.2021 | 01.01-30.09.2020 |
|---|------------------|------------------|
| 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 | 0,36 | 0,33 |

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.

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku | | | |
|---|---|--|-----------------|------------------|
| | Działalność kontynuowana | | | |
| | Usługi maklerskie i pokrewne | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych | Usługi doradcze | Razem |
| Przychody | | | | |
| Przychody segmentu ogółem, w tym: | 46 858 | 129 035 | 18 123 | 194 016 |
| - dla klientów, z którymi wartość transakcji przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym: | - | 45 870 | - | 45 870 |
| (i) Klient 1 | - | 45 870 | - | 45 870 |
| Sprzedaż między segmentami | - 2 866 | - | - | - 2 866 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | - 263 | - | - | - 263 |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 43 729 | 129 035 | 18 123 | 190 887 |
| Koszty segmentu | | | | |
| Koszty segmentu ogółem | - 40 138 | - 120 078 | - 19 292 | - 179 508 |
| Koszty segmentu – zakup między segmentami | - | 2 866 | - | 2 866 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | 263 | - | - | 263 |
| Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych, w tym: | - 39 875 | - 117 212 | - 19 292 | - 176 379 |
| Amortyzacja | - 2 224 | - 1 954 | - 412 | - 4 590 |
| Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej | 3 854 | 11 823 | - 1 169 | 14 508 |
| Koszty nieprzypisane | - | - | - | - |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi | 3 854 | 11 823 | - 1 169 | 14 508 |
| Przychody z tytułu odsetek | 35 | - | 61 | 96 |
| Koszty z tytułu odsetek | - 675 | - 114 | - 61 | - 850 |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe netto | - 1 324 | - 91 | - 31 | - 1 446 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | - 15 | 191 | 934 | 1 110 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | - 195 | - | - | - 195 |

| | | | | |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi | 1 680 | 11 809 | - 266 | 13 223 |
| Podatek dochodowy | 985 | 1 890 | - 259 | 2 616 |
| Zysk (strata) netto za okres | 695 | 9 919 | - 7 | 10 607 |
| Aktywa i zobowiązania na 30.09.2021 | | | | |
| Aktywa segmentu | 342 316 | 75 428 | 15 591 | 433 335 |
| Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom | - | - | - | - |
| Aktywa ogółem | 342 316 | 75 428 | 15 591 | 433 335 |
| Zobowiązania segmentu | 285 276 | 15 816 | 5 220 | 306 312 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 5 690 | 7 248 | 488 | 13 426 |
| Wynik segmentu | 695 | 9 919 | - 7 | 10 607 |
| Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności) | 44 015 | 48 370 | 5 696 | 98 081 |
| Udziały niekontrolujące | 69 | - | 4 840 | 4 909 |
| Kapitały własne i zobowiązania ogółem | 335 745 | 81 353 | 16 237 | 433 335 |

Działalność zaniechana nie występuje.

| Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku | | | | |
|---|-------------------------------------|---|------------------------|------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| | Usługi maklerskie i pokrewne | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskimi instrumentów finansowych | Usługi doradcze | Razem |
| Przychody | | | | |
| Przychody segmentu ogółem, w tym: | 36 960 | 117 398 | 18 699 | 173 057 |
| - dla klientów, z którymi wartość transakcji przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym: | - | 42 278 | - | 42 278 |
| (i) Klient 1 | - | 42 278 | - | 42 278 |
| 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, w tym: | - 29 883 | - 108 217 | - 18 609 | - 156 709 |
| Amortyzacja | - 1 988 | - 1 518 | - 398 | - 3 904 |
| Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej | 5 799 | 9 181 | 90 | 15 070 |
| Koszty nieprzypisane | - | - | - | - |
| Zysk (strata) 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 (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi | 3 328 | 9 022 | 214 | 12 564 |
| Podatek dochodowy | 978 | 1 551 | 20 | 2 549 |
| Zysk (strata) netto za okres | 2 350 | 7 471 | 194 | 10 015 |
| Aktywa i zobowiązania na 31.12.2020 | | | | |
| Aktywa segmentu | 488 822 | 81 848 | 18 403 | 589 073 |
| Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom | - | - | - | - |
| Aktywa ogółem | 488 822 | 81 848 | 18 403 | 589 073 |
| Zobowiązania segmentu | 421 807 | 21 529 | 8 243 | 451 579 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 8 267 | 14 977 | 290 | 23 534 |
| Wynik segmentu | 9 752 | 19 567 | 882 | 30 201 |
| Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności) | 45 416 | 28 638 | 5 261 | 79 315 |
| Udziały niekontrolujące | 51 | - | 4 393 | 4 444 |
| Kapitały własne i zobowiązania ogółem | 485 293 | 84 711 | 19 069 | 589 073 |

Działalność zaniechana nie występuje.

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

| Środki pieniężne i inne aktywa | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej | | |
| a) na rachunkach bankowych i w kasie | 45 264 | 34 891 |
| b) inne środki pieniężne | 127 745 | 278 304 |
| c) inne aktywa pieniężne | 7 | 7 |
| Razem | 173 016 | 313 202 |
| Środki pieniężne i inne aktywa: | | |
| a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej | 55 670 | 41 121 |
| 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, | 107 346 | 261 281 |
| c) środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym | 10 000 | 10 800 |
| d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego | - | - |
| Razem | 173 016 | 313 202 |

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. Natomiast lokaty powyżej 3 miesięcy prezentowane są w pozycji: Inne aktywa pieniężne.

W pozycji inne środki pieniężne prezentowane są również środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunku bankowym jednostki dominującej w kwocie 107.346 tys. zł na dzień 30 września 2021 roku oraz w kwocie 261.281 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Należności

| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności krótkoterminowe | 230 613 | 243 730 |
| Należności długoterminowe | 8 741 | 9 323 |
| Udzielone pożyczki długoterminowe | 146 | 217 |
| Rozliczenia międzyokresowe: | 1 514 | 1 352 |
| krótkoterminowe | 1 492 | 1 305 |
| długoterminowe | 22 | 47 |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 241 014 | 254 622 |

| Należności krótkoterminowe | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Od klientów / z tytułu dostaw i usług | 103 970 | 124 758 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie | 72 477 | 69 128 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze | 2 385 | - |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie | 1 084 | - |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie | - | 9 332 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku | 10 162 | 7 176 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto | - | 2 423 |
| - pozostałe | 17 862 | 36 699 |
| Od jednostek powiązanych | - | - |
| Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich * | 68 390 | 53 053 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie* | 54 135 | 32 239 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku | 827 | 7 911 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze | 36 | - |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu | 1 038 | - |
| - pozostałe | 12 354 | 12 903 |
| Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe | 19 | - |
| Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych | 28 605 | 35 132 |
| - z funduszu rozliczeniowego | 28 605 | 35 132 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 25 049 | 28 112 |
| Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających | 1 094 | - |
| Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych | 535 | 146 |
| Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych | 793 | - |
| Pozostałe | 2 158 | 2 529 |
| - udzielone pożyczki | 901 | 1 262 |
| - pozostałe | 1 257 | 1 267 |
| Należności krótkoterminowe razem | 230 613 | 243 730 |

* 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 2021 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Według stanu na 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

| Instrumenty finansowe i pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 30.09.2021 | | 31.12.2020 | |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | wartość bilansowa | wartość godziwa | wartość bilansowa | wartość godziwa |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 412 516 | 412 516 | 556 472 | 556 472 |
| - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 173 016 | 173 016 | 313 202 | 313 202 |
| - pożyczki | 1 047 | 1 047 | 1 479 | 1 479 |
| - należności krótkoterminowe i długoterminowe | 238 453 | 238 453 | 251 791 | 251 791 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | 1 448 | 1 448 | 120 | 120 |
| - akcje spółek notowanych | 1 448 | 1 448 | 120 | 120 |
| Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody | 3 873 | 3 873 | 3 259 | 3 259 |
| - udziały spółek i obligacje (nienotowane) | 80 | 80 | 80 | 80 |
| - jednostki funduszy inwestycyjnych / certyfikaty inwestycyjne | 3 793 | 3 793 | 3 179 | 3 179 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 296 389 | 296 389 | 431 069 | 431 069 |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 15 915 | 15 915 | 16 651 | 16 651 |
| - subwencja | 401 | 401 | 1 751 | 1 751 |
| - zobowiązania (inne niż kredyt i subwencja) | 280 073 | 280 073 | 412 667 | 412 667 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | 258 | 258 | 101 | 101 |
| - pochodne instrumenty finansowe | 258 | 258 | 101 | 101 |

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu papierów wartościowych. 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.

Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją (spółek nienotowanych) oraz 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 2021 roku wyniosły 204 tys. zł (zysk w wysokości 85 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2020 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. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie 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 30.09.2021 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 | 1 448 | - | - | 1 448 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 448 | - | - | 1 448 |
| Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych | - | 3 793 | - | 3 793 |
| Instrumenty dłużne | - | - | - | - |
| Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody * | - | 3 793 | - | 3 793 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Instrumenty pochodne | - | 258 | - | 258 |
| Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | - | 258 | - | 258 |

* 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 31.12.2020 roku

| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
|---|------------|--------------|----------|--------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne | 120 | - | - | 120 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 120 | - | - | 120 |
| Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych | - | 3 179 | - | 3 179 |
| Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody* | - | 3 179 | - | 3 179 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Instrumenty pochodne | - | 101 | - | 101 |
| Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | - | 101 | - | 101 |

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

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

W okresie 9 miesięcy 2021 jak i w roku 2020 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 2021 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 997 tys. zł wobec 2.001 tys. zł w okresie 9 miesięcy roku ubiegłego.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2021 roku ani w 2020 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 2021 roku kapitał podstawowy Grupy wynosił 2.993.783,60 złotych i nie uległ zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 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.- 30.09.2021 | 01.01.- 30.09.2020 | 2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|--------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 23 534 | 8 842 | 8 842 |
| Utworzone w ciągu okresu | 21 440 | 15 980 | 35 706 |
| Wykorzystane | 31 542 | 14 582 | 21 002 |
| Rozwiązane | 6 | 42 | 12 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 13 426 | 10 198 | 23 534 |

Odpisy na należności

W okresie 9 miesięcy 2021 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 1.136 tys. zł w wyniku utworzonych odpisów, (wzrost o 868 tys. zł w okresie 9 miesięcy roku ubiegłego).

Zobowiązania

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu) | 296 207 | 429 318 |
| Zobowiązania długoterminowe (z wyjątkiem leasingu) | 182 | 1 751 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 296 389 | 431 069 |

| Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu) | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wobec klientów | 159 051 | 317 207 |
| Wobec jednostek powiązanych | 332 | 84 |
| Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich * | 113 493 | 85 501 |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie * | 99 708 | 66 719 |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze | 2 385 | - |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie | 1 082 | - |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie | - | 9 102 |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku | 10 151 | 7 164 |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto | - | 2 422 |
| - pozostałe | 167 | 94 |
| Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe | 285 | 356 |
| - zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie | 285 | 356 |
| Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych | 333 | 3 765 |
| Kredyty, pożyczki i subwencje | 16 134 | 16 651 |
| - pozostałe | 16 134 | 16 651 |
| Dłużne papiery wartościowe | 1 | 1 |
| Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 3 718 | 1 825 |
| Z tytułu wynagrodzeń | 3 | 9 |
| Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 1 580 | 2 431 |
| Pozostałe | 1 277 | 1 488 |
| a) z tytułu wypłaty dywidendy | 400 | 400 |
| b) pozostałe | 877 | 1 088 |
| - pozostałe zobowiązania | 877 | 1 088 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 296 207 | 429 318 |

* 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 odpowiednio należności i 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

| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kredyt bankowy | 15 915 | 16 651 |
| - kwota kredytu pozostała do spłaty | 15 915 | 16 651 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów | 15 915 | 16 651 |

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiadała 15.915 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 16.651 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 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 grudnia 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 zabezpieczenia 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. 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”). Program zakładał możliwość umorzenia do 75% finansowania pod warunkiem spełnienia ściśle określonych warunków. Warunki te zostały spełnione i na mocy decyzji PFR z dnia 1 lipca br. IBC została zwolniona z obowiązku zwrotu 75% wartości subwencji, tj. kwoty 1.313 tys. zł.

Pozostała kwota subwencji finansowej, która podlega zwrotowi (437,7 tys. zł) nie jest oprocentowana i jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach (18,2 tys. zł) począwszy od 25 sierpnia br. Wartość subwencji pozostałej do spłaty według stanu na 30 września 2021 roku wyniosła 401 tys. zł.

Obligacje

W 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dokonała emisji 14 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2,8 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2021-2024. W okresie porównawczym (tj. w 9 miesięcy 2020 roku) Grupa nie dokonała emisji obligacji. Emisja związana jest z obowiązującą w Spółce polityką dotyczącą rozliczania zmiennych składników wynagrodzeń.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 2,4 tys. zł (z czego w III kwartale 2021 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł) wobec 1,2 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2020 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 | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przychody z działalności maklerskiej, w tym: | 43 729 | 12 895 | 35 682 | 14 261 |
| - przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi | 21 680 | 6 295 | 22 963 | 7 625 |
| - przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej | 20 245 | 5 800 | 10 533 | 5 820 |
| - pozostałe przychody z działalności podstawowej | 1 804 | 800 | 2 186 | 816 |
| Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych | 129 035 | 47 180 | 117 398 | 45 281 |
| Przychody z tytułu usług doradczych | 18 123 | 6 328 | 18 699 | 6 496 |
| Przychody z działalności podstawowej razem | 190 887 | 66 403 | 171 779 | 66 038 |

Koszty działalności

| Koszty działalności podstawowej | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych | 3 528 | 1 088 | 2 931 | 832 |
| Opłaty na rzecz CCP | 200 | 56 | 245 | 71 |
| Opłaty na rzecz izby gospodarczej | 68 | 22 | 34 | 11 |
| Wynagrodzenia | 47 607 | 16 041 | 41 762 | 14 691 |
| Ubezpieczenia społeczne | 3 869 | 847 | 3 499 | 883 |
| Świadczenia na rzecz pracowników | 792 | 263 | 495 | 170 |
| Zużycie materiałów i energii | 461 | 133 | 458 | 146 |

| | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Amortyzacja | 4 590 | 1 541 | 3 904 | 1 234 |
| Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym | 5 351 | 5 048 | 5 026 | 4 622 |
| Pozostałe, w tym: | 109 913 | 36 618 | 98 355 | 36 334 |
| - koszty związane z zarządzaniem i dystrybucją funduszy | 84 196 | 28 397 | 76 934 | 28 982 |
| - koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych | 8 837 | 2 075 | 3 332 | 1 346 |
| - serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne | 5 352 | 1 784 | 4 483 | 1 483 |
| - marketing, reprezentacja i reklama | 794 | 290 | 1 330 | 490 |
| - zakup oprogramowania (do refaktury) | 2 081 | 1 275 | 227 | - 909 |
| - inne usługi obce | 8 653 | 2 797 | 12 049 | 4 942 |
| Razem koszty działalności podstawowej | 176 379 | 61 657 | 156 709 | 58 994 |

Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody z tytułu refaktur | 2 101 | 755 | 562 | 131 |
| Rozwiązanie odpisu na należności | 1 241 | 1 089 | 472 | 115 |
| Umorzenie subwencji PFR | 1 313 | 1 313 | - | - |
| Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 116 | 65 | 2 | 2 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 281 | 99 | 546 | 176 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 5 052 | 3 321 | 1 582 | 424 |

Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Koszty z tytułu refaktur | 1 575 | 499 | 563 | 131 |
| Utworzenie odpisu na należności | 2 052 | 825 | 331 | 133 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 315 | 170 | 563 | 133 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 3 942 | 1 494 | 1 457 | 397 |

16. Podatek dochodowy

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

| | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020 | 01.07.2020- 30.09.2020 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem | 13 223 | 6 547 | 12 564 | 6 695 |
| Podatek wyliczony według stawki 19% | 2 512 | 1 244 | 2 388 | 1 272 |
| Przychody/koszty podatkowe niebilansowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych | 151 | - 763 | - 58 | - 305 |
| Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – pozostałe | 176 | - 1 | - 101 | 22 |
| 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 | 1 042 | 610 | 702 | 394 |
| Ujemne/dodatnie różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa/rezerw z tytułu odroczonego podatku | - | - | - | - |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania | - 802 | - 1 135 | 308 | 773 |
| Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego | 13 790 | 5 258 | 13 415 | 7 579 |
| Obniżenia, zwolnienia | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|--------------|------------|--------------|--------------|
| Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego | 2 616 | 995 | 2 549 | 1 440 |
|---|--------------|------------|--------------|--------------|

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 259 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2021 roku (w III kwartale 2021 roku zmniejszyły się o 109 tys. zł), a w okresie porównawczym, tj. w okresie 9 miesięcy 2020 roku zmniejszyły się o 50 tys. zł ((w III kwartale 2020 roku wzrosły o 69 tys. zł).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 1.132 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2021 roku (w III kwartale 2021 roku o 501 tys. zł), a w okresie porównawczym, tj. w okresie 9 miesięcy 2020 roku zmniejszyły się o 1.150 (w III kwartale 2020 roku o 472 tys. zł).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 21 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2020 rok, który wyniósł 11.326 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,37 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 30 czerwca 2021 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 8 lipca 2021 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 11.077 tys. zł, a będąca wynikiem zaokrągłeń różnica w kwocie 249 tys. zł zgodnie z uchwałą ww. walnego zgromadzenia zasilila kapitał zapasowy.

W dniu 16 marca 2021 roku posiedzenie wspólników IFA SK podjęło decyzję o wypłacie części zysku za 2019 rok w kwocie 254 tys. zł. 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.

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

W 2021 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i w okresie 9 miesięcy 2020 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 | IFA | MUSCARI |
|--|------------|----------------|
| Suma bilansowa na 30.09.2021 | 6 | 668 |
| Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %) | - | 0,19 |
| Przychody za okres 1.01. - 30.09.2021 | 11 | 1 513 |
| Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %) | - | 3,37 |
| Aktywa netto na 30.09.2021 | - 1 | - 87 |
| Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.09.2021 | 2 | 377 |

| dane w tys. zł | IFA | MUSCARI |
|--|-----|---------|
| Suma bilansowa na 31.12.2020 | 5 | 342 |
| Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %) | - | - |
| Przychody za okres 1.01. - 30.09.2020 | 11 | 60 |
| Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %) | - | 0,17 |
| Aktywa netto na 31.12.2020 | - 3 | - 465 |
| Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.09.2020 | 3 | - 353 |

20. Sezonowość działalności

Działalność spółek 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 14.

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 1.792 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 2021 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.

W grudniu 2020 roku spółki z Grupy podpisały umowę, w ramach której zidentyfikowany jest leasing sprzętu IT. Umowa została zawarta na okres 3 lat z możliwością przedłużenia na kolejne okresy

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 | 30.09.2021 | | 31.12.2020 | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Wartość bilansowa netto | 8 999 | | 13 561 | |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | Opłaty leasingowe | Koszty finansowe | Opłaty leasingowe | Koszty finansowe |
| W okresie 1 roku | 6 465 | 163 | 6 718 | 292 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 2 534 | 20 | 6 843 | 126 |
| Powyżej 5 lat | - | - | - | - |
| Koszt amortyzacji rozpoznany w okresie 9 miesięcy | 3 424 | | 3 800 | |

Grupa jako leasingodawca

| Należności z tytułu leasingu finansowego | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Wartość bilansowa netto | 823 | 1 442 |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 823 | 1 442 |
| W okresie 1 roku | 823 | 832 |
| W okresie od 1 do 5 lat | - | 610 |
| 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 2021 roku ani w 2020 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 | | Zakupy | |
|--|-----------------------|--------------|-----------------------|-----------|
| | 01.01. - 30.09.2021r. | | 01.01. - 30.09.2020r. | |
| IFA | - | - | - | 11 |
| MUSCARI | - | 1 442 | 4 | 46 |
| Członkowie Zarządu i organów nadzorczych | - | 2 | - | 40 |
| Razem | - | 1 444 | 4 | 97 |

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

| Nazwa Spółki powiązanej | Należności | | Zobowiązania | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2021 r. | 31.12.2020 r. | 30.09.2021 r. | 31.12.2020 r. |
| IFA | - | - | - | - |
| MUSCARI | 710 | 747 | 328 | 84 |
| Członkowie Zarządu i organów nadzorczych | - | - | - | - |
| Razem | 710 | 747 | 328 | 84 |

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 2021 roku jak i w 2020 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.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

| | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 30.09.2021 | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2020 | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.09.2021 |
|---|---|---|---|
| Należności brutto | 243 285 | 255 849 | 13 246 |
| Należności netto | 239 354 | 253 053 | |
| Odpisy na należności (bez odpisów na pożyczki) | 3 931 | 2 796 | 811 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 1 514 | 1 352 | |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki) | 13 426 | 23 534 | - 10 270 |

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 30 września 2021 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w ramach działalności inwestycyjnej. Natomiast różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu odpisów na należności a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z uwzględnienia części odpisów dotyczących pożyczek w pozostałych korektach z działalności operacyjnej.

| | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 30.09.2020 | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2019 | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.09.2020 |
|---|---|---|---|
| Należności brutto | 220 674 | 186 199 | - 34 713 |
| 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 |

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 30 września 2020 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w ramach działalności inwestycyjnej.

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

W dniu 27 lipca 2016 r. IPOPEMA TFI otrzymała odpis skierowanego przez Górnośląskie 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). Towarzystwo uważa powództwo GPW za bezzasadne i podjęło kroki prawne w celu jego oddalenia składając do sądu odpowiedź na pozew i dalsze pisma procesowe oraz uczestniczy w dalszych czynnościach procesowych. Z powyższych względów IPOPEMA TFI nie utworzyła rezerw na potencjalne koszty związane z ww. roszczeniem. Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sprawie odbyło się kilka rozpraw. 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 | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| - ilość | 227 213 | 111 608 |
| - wartość | 2 523 939 | 1 336 860 |
| Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu | | |
| - ilość | 4 348 | 35 666 |
| - wartość | 174 233 | 184 204 |
| Sponsor emisji | | |
| (i) akcje | | |
| - ilość | 883 | 300 |
| - wartość | 27 099 | 3 201 |
| (ii) obligacje | | |
| - ilość | 0,02 | 0,02 |
| - wartość | 2 000 | 2 000 |
| (iii) certyfikaty inwestycyjne | | |
| - ilość | 16 036 | 15 846 |
| - wartość | 35 122 525 | 35 026 561 |

28. Istotne zdarzenia i czynniki w okresie 9 miesięcy 2021 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

W bieżącym roku nadal widoczny był wysoki poziom aktywności inwestorów na GPW – łączne obroty w okresie I-III kw. 2021 r. były o 18,0% wyższe niż rok wcześniej, a wzrosty te były w dużym stopniu napędzane przez aktywność inwestorów indywidualnych. W efekcie IPOPEMA Securities miała niższy udział w obrotach całego rynku (2,24% wobec 2,74% rok wcześniej), tracąc na rzecz biur specjalizujących się w obsłudze klientów detalicznych. Pomimo zwiększonej aktywności na rynkach zagranicznych, a także uzyskanych przychodów z realizacji transakcji wspólnych z obszarem bankowości inwestycyjnej, ww. zmniejszenie udziału w obrotach na GPW przełożyło się na lekki spadek przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi w porównaniu do poziomu sprzed roku (21.680 tys. zł wobec 22.963 tys. zł w okresie styczeń-wrzesień 2020 r.).

Optymizm inwestorów widoczny był także na rynku transakcji kapitałowych – w pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku miało miejsce kilkanaście transakcji, z czego oferty publiczne Pepco Group oraz Huuuge (przy której IPOPEMA Securities pełniła rolę współprowadzącego księgę popytu i oferującego, a także prowadziła działania stabilizacyjne), były jednymi z największych ofert w ostatnich latach. W efekcie przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej zanotowały blisko dwukrotny wzrost do poziomu 20.245 tys. zł (wobec 10.533 tys. zł rok wcześniej).

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich zanotował w okresie I-III kw. 2021 r. przychody o 22,6% wyższe niż przed rokiem (43.729 tys. zł wobec 35.682 tys. zł). Jednocześnie wzrost poziomu kosztów działalności o 33,4%, przełożył się jednak na niższe poziomy zysków – wynik na działalności podstawowej wyniósł 3.854 tys. zł (wobec 5.799 tys. zł rok wcześniej), a zysk netto 695 tys. zł (2.350 tys. zł w okresie I-III kw. 2020 r.).

Działalność IPOPEMA TFI

Wyższe w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów roku 2020 przychody IPOPEMA TFI są rezultatem zwiększenia skali działalności oraz dobrych wyników zarządzania, co przełożyło się na wyższe kwoty pobranych opłat za zarządzanie funduszami. Oprócz opłat za zarządzanie funduszami sekurytyzacyjnymi, które stanowią istotną część przychodów IPOPEMA TFI, w dalszym ciągu rośnie udział przychodów z zarządzania funduszami rynku kapitałowego. Biorąc pod uwagę aktywa zgromadzone również w funduszach dedykowanych, IPOPEMA TFI niezmiennie pozostaje największym polskim towarzystwem funduszy inwestycyjnych pod względem aktywów w zarządzaniu – ich łączna suma na koniec września 2021 r. wynosiła 59,5 mld zł (wobec 59,2 mld zł na koniec czerwca 2020 r.).

Wzrost przychodów z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi o 9,9%, pomimo wyższych o 8,3% kosztów działalności, przełożył się na wyższe poziomy zysków segmentu – zysk z działalności podstawowej wyniósł 11.823 tys. zł wobec 9.181 tys. zł w okresie I-III kw. 2020 r., a zysk netto 9.919 tys. zł (przy 7.471 tys. zł w pierwszych trzech kwartałach roku 2020).

Działalność IPOPEMA Business Consulting

Dla części klientów IPOPEMA Business Consulting pierwsze trzy kwartały 2021 r. upłynęły nadal częściowo pod znakiem niepewności związanej z pandemią koronawirusa, w związku z czym segment usług doradczych zanotował nieznacznie niższe przychody niż w okresie I-III kw. 2020 r. (18.123 tys. zł wobec 18.699 tys. zł). Przy

jednoczesnym niewielkim wzroście kosztów działalności (o 3,7%) przełożyło się to na gorsze wyniki segmentu – strata na działalności podstawowej wyniosła 1.169 tys. zł, a strata netto 7 tys. zł (wobec odpowiednio 90 tys. zł zysku na działalności podstawowej i 194 tys. zł zysku netto w okresie styczeń-wrzesień 2020 r.).

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 2021 roku.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Spodziewane jest, że w kolejnych miesiącach bieżącego roku w dalszym ciągu czynnikiem o potencjalnie największym wpływie na stan gospodarki oraz sytuację na rynkach finansowych, a w konsekwencji na działalność Grupy Kapitałowej IPOPEMA, będzie utrzymujący się stan epidemii koronawirusa. Pomimo notowanych obecnie istotnie niższych poziomów zachorowalności w porównaniu do szczytu trzeciej fali w marcu br., zakres i długotrwałość ekonomicznych skutków epidemii będą w dużym stopniu zależne od przebiegu procesu szczepień populacyjnych i siły ewentualnie pojawiających się kolejnych fal epidemii i związanych z nimi potencjalnych obostrzeń.

Wyjątkowy charakter oraz skala i złożoność zaistniałej sytuacji, przy jednoczesnym braku jak dotychczas ewidentnie negatywnego wpływu na wyniki poszczególnych segmentów powodują, że bardzo trudno jest oszacować wpływ epidemii na działalność Grupy w kolejnych miesiącach. Wprawdzie Grupa stara się być beneficjentem ożywienia w niektórych obszarach i branżach, co już częściowo pozytywnie przełożyło się na przychody i wyniki minionych okresów, ale mimo wszystko ze względu na bezprecedensowy charakter pandemii, jej długotrwałe skutki dla gospodarki są trudne do przewidzenia i obarczone dużą niepewnością.

Warszawa, dnia 17 listopada 2021 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgową