

IPOPEMA Securities S.A.

# Śródroczne skrótowe sprawozdanie finansowe

za I półrocze  
zakończone 30 czerwca 2020 roku

Warszawa, dnia 10 września 2020 roku



# OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

## Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2020 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki IPOPEMA Securities S.A.;
- Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4055, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Spółka Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. K. oraz Biegły Rewident dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki IPOPEMA Securities S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 roku, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi;
- Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2020 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 10 września 2020 roku

## Zarząd IPOPEMA Securities S.A.:

\_\_\_\_\_  
Jacek Lewandowski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Mariusz Piskorski  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Stanisław Waczkowski  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Miroslaw Borys  
Wiceprezes Zarządu

## Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze zakończone		I półrocze zakończone	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Przychody z działalności podstawowej	20 443	14 932	4 603	3 482
Koszty działalności podstawowej	18 130	16 301	4 082	3 802
Wynik z działalności podstawowej	2 313	- 1 369	521	- 319
Wynik z działalności operacyjnej	128	783	29	183
Wynik brutto	380	222	86	52
Wynik netto	391	478	88	111
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,01	0,02	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 997	19 445	2 701	4 535
Razem przepływy pieniężne	15 966	15 062	3 595	3 513

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa razem	212 171	207 097	208 381	47 508	48 631	49 008
Zobowiązania krótkoterminowe	150 985	146 669	148 652	33 808	34 441	34 960
Kapitały własne	56 854	56 533	56 792	12 730	13 275	13 357
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,90	1,89	1,90	0,43	0,44	0,45

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I półrocze 2020	I półrocze 2019
EUR	4,4413	4,2880

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2020	31.12.2019
EUR	4,4660	4,2585

# Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

## Informacje o Spółce

Spółka została zawiązana w dniu 2 marca 2005 roku (pod nazwą Dom Maklerski IPOPEMA S.A.), zgodnie z Aktem Notarialnym – Repertorium A nr 2640/2005, zawierającym także statut Spółki, sporządzonym przez Janusza Rudnickiego, notariusza Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Marszałkowskiej 55/73 lokal 33. Zgodnie z wyżej wymienionym statutem Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Próżnej 9.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIX (obecnie XII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 22 marca 2005 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000230737.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

Działalność maklerska prowadzona jest przez Spółkę w oparciu o zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego – dalej „KNF”) udzielone 30 czerwca 2005 r., a także dodatkowe wymagane w okresie późniejszym w związku ze zmianą przepisów. Obecnie Spółka posiada zezwolenie na wykonywanie większości określonych w ustawie o obrocie papierami wartościowymi czynności klasyfikowanych jako działalność maklerska, za wyjątkiem czynności wymienionych w art. 69 ust. 2 pkt 4) i 8), w art. 69 ust. 4 pkt 2) i 8) oraz w art. 69a ust. 1 ww. ustawy.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność maklerska oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Wszystkie akcje Spółki wyemitowane do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania (w łącznej liczbie 29.937.836) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i zostały wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym. Dniem pierwszego notowania akcji Spółki był 26 maja 2009 roku.

## Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2020 roku.

## Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wchodzi:

Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu,  
Mirosław Borys – Wiceprezes Zarządu,  
Mariusz Piskorski – Wiceprezes Zarządu,  
Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wchodzi:

Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Janusz Diemko – Sekretarz Rady Nadzorczej,  
Michał Dobak – Członek Rady Nadzorczej,  
Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej,  
Ewa Radkowska-Świętoń – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 stycznia 2020 roku Zbigniew Mrowiec złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej, a w jego miejsce w tej samej dacie powołana została Ewa Radkowska-Świętoń.

## Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu na 31 grudnia 2019 roku (dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym).

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Spółka jest jednostką dominującą wobec następujących spółek:

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziału w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – Spółka posiada 100% udziałów w IFA;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie, której współnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK);
- MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”) z siedzibą w Warszawie – w dniu 16 marca 2020 roku Spółka kupiła 100% udziałów MUSCARI (poprzednia nazwa spółki brzmiała Grupa Finanset Sp. z o.o.). Jej kapitał zakładowy wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 1 tys. udziałów.

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

## Identyfikacja śródrocznego skróconego sprawozdania

Wszystkie dane finansowe przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych polskich („tys. zł”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz części instrumentów dostępnych do sprzedaży, które wyceniane są w wartości godziwej.

## Wybrane zasady rachunkowości

### Należności

#### Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności od klientów, należności od jednostek powiązanych, należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągłości należności od poszczególnych dłużników.

Odpis na należności oszacowywany jest w przypadku wzrostu ryzyka nieściągnięcia pełnej kwoty należności. Spółka, biorąc pod uwagę specyfikę działalności, przyjęła następującą politykę przy ustalaniu odpisów na należności przeterminowane:

- przeterminowanie do 6 miesięcy – bez odpisu,
- przeterminowanie od 6 miesięcy do 1 roku – odpis w wysokości 50% kwoty należności,
- przeterminowanie powyżej 1 roku - odpis w wysokości 100% kwoty należności.

Spółka dodatkowo może tworzyć odpisy na należności według indywidualnej oceny wiarygodności.

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Koszty związane z odpisaniem należności w momencie potwierdzenia nieściągalności należności stanowią koszt uzyskania przychodu, w pozostałych przypadkach nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

Należności krótkoterminowe od klientów, należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

Należności krótkoterminowe od klientów, należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich powstają w związku z zawartymi transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, których rozrachunek w izbach rozrachunkowych jeszcze nie nastąpił ze względu na obowiązujący tryb rozliczeń transakcji (T+2). W przypadku transakcji kupna zawartych na giełdach papierów wartościowych, wykonanych na zlecenie klientów, których rachunki prowadzą banki depozytariusze, wykazywane są zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich (stron transakcji rynkowych)\* oraz należności krótkoterminowe od klientów, dla których transakcje kupna zrealizowano. W przypadku transakcji sprzedaży zawartych na giełdach papierów wartościowych, wykonanych na zlecenie klientów, których rachunki prowadzą banki depozytariusze, wykazywane są należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich (stron transakcji rynkowych)\* oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów, dla których transakcje sprzedaży zrealizowano.

\* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w odniesieniu do transakcji zawartych na GPW, KDPW CCP (podmiot rozliczający transakcje) wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji rynkowych.

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

## Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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



Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W Spółce do tej kategorii zalicza się głównie lokaty bankowe, środki pieniężne oraz pożyczki udzielone. Do pozycji pożyczki udzielone Spółka klasyfikuje pożyczki udzielone pracownikom i współpracownikom IPOPEMA Securities oraz pożyczki udzielone spółce zależnej.

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

#### Pozostałe zobowiązania finansowe

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

### **Utrata wartości instrumentów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika instrumentów finansowych lub grupy instrumentów finansowych.

### **Zobowiązania**

#### Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań wobec klientów, zobowiązań wobec jednostek powiązanych, zobowiązań wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji, zobowiązań wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, zobowiązań wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i zobowiązań z tytułu kredytów oraz innych zobowiązań niezaklasyfikowanych jako zobowiązania długoterminowe, rozliczenia międzyokresowe ani rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Informację o rozpoznaniu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zawartych transakcji zaprezentowano powyżej w opisie dotyczącym należności krótkoterminowych.

#### Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

## Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - odpowiednio po kursie:

1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,

2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
USD	3,9806	3,7977
EUR	4,4660	4,2585
100 HUF	1,2525	1,2885
GBP	4,8851	4,9971
CZK	0,1666	0,1676
CHF	4,1818	3,9213
TRY	0,5807	0,6380
100 JPY	3,6967	3,4959
NOK	0,4088	0,4320
CAD	2,9084	2,9139
SEK	0,4249	0,4073
DKK	0,5992	0,5700
AUD	2,7262	2,6624
RON	0,9220	0,8901

Źródło: NBP

### Zmiany szacunków

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

### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

### Porównywalność danych sprawozdawczych

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w sposób zapewniający porównywalność danych przez zastosowanie jednolitych zasad (polityki) rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami (polityką) rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

### Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują z tego powodu wahań w trakcie roku.

### Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka nie dokonała korekty błędów.



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2020 roku

<b>AKTYWA</b>		<b>Nota</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>I.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	1	51 095	35 080	39 285
1.	W kasie		1	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		7 974	7 101	7 443
3.	Inne środki pieniężne		43 117	27 975	31 832
4.	Inne aktywa pieniężne		3	3	9
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	2, 7	<b>144 243</b>	<b>152 843</b>	<b>148 071</b>
1.	Od klientów		43 367	38 634	36 756
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 241	1 096	1 108
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		74 786	94 861	83 090
a)	z tytułu zawartych transakcji		44 810	66 096	54 563
b)	pozostałe		29 976	28 765	28 527
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-	-	120
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		48	45	45
5.a	Od CCP		21 277	15 635	23 875
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		383	285	394
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		20	84	13
8.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		-	1 195	1 554
9.	Pozostałe		3 121	1 008	1 116
<b>III.</b>	<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	3, 4	<b>130</b>	<b>308</b>	<b>2 684</b>
1.	Akcje		130	82	2 508
2.	Instrumenty pochodne		-	226	176
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>748</b>	<b>718</b>	<b>722</b>
<b>IV.a.</b>	<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>666</b>	<b>287</b>	<b>77</b>
1.	Jednostkom podporządkowanym		267	-	-
2.	Pozostałe		399	287	77
<b>V.</b>	<b>Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>	3, 4	<b>8 714</b>	<b>10 734</b>	<b>10 728</b>
1.	Akcje i udziały		8 704	8 638	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 704	8 638	8 638
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10	10
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		-	2 086	2 080
<b>VII.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		<b>1 446</b>	<b>1 440</b>	<b>1 430</b>
<b>VIII.</b>	<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		<b>236</b>	<b>322</b>	<b>72</b>
1.	Pozostałe		236	322	72
<b>IX.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	4	<b>918</b>	<b>1 100</b>	<b>1 238</b>
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		918	1 100	1 238
	- oprogramowanie komputerowe		918	1 100	1 238
<b>X.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	4, 5	<b>934</b>	<b>1 015</b>	<b>1 301</b>
1.	Środki trwałe, w tym:		840	1 015	1 263
a)	budynki i lokale		231	264	298
b)	zespoły komputerowe		263	298	396
c)	pozostałe środki trwałe		346	453	569
2.	Środki trwałe w budowie		94	-	38
<b>XI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>3 041</b>	<b>3 250</b>	<b>2 773</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	3 032	3 238	2 736
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9	12	37
<b>XII.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIII.</b>	<b>Akcje własne</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>			<b>212 171</b>	<b>207 097</b>	<b>208 381</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2020 roku

<b>PASYWA</b>		<b>Nota</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6</b>	<b>150 985</b>	<b>146 669</b>	<b>148 652</b>
1.	Wobec klientów		94 177	90 915	88 902
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	1	-	-
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		42 060	43 763	44 906
a)	z tytułu zawartych transakcji		42 048	43 727	44 672
b)	pozostałe		12	36	234
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		260	340	350
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		32	28	50
5.a.	Wobec CCP		2 822	3 094	52
6.	Kredyty i pożyczki		9 690	6 799	11 791
a)	pozostałe		9 690	6 799	11 791
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	-	1	2
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		39	-	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		833	601	1 255
9.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		473	152	127
10.	Pozostałe		598	976	1 217
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>54</b>	<b>61</b>	<b>67</b>
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	-	-	-
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	54	61	67
	- od jednostek pozostałych		54	61	67
<b>III.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7</b>	<b>4 278</b>	<b>3 834</b>	<b>2 870</b>
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	675	909	286
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		496	496	-
3.	Pozostałe		3 107	2 429	2 584
a)	długoterminowe		-	14	14
b)	krótkoterminowe		3 107	2 415	2 570
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>Kapitał własny</b>		<b>56 854</b>	<b>56 533</b>	<b>56 792</b>
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		53 469	53 256	53 256
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		42 120	41 907	41 907
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		-	70	64
4.	Zysk netto	14	391	213	478
<b>Pasywa razem</b>			<b>212 171</b>	<b>207 097</b>	<b>208 381</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)			56 854	56 533	56 792
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			1,90	1,89	1,90
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			1,90	1,89	1,90

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2020 roku

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>		<b>Nota</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2019</b>
I.	Zobowiązania warunkowe	9	1 239	1 181	1 179
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego *		6 661*	6 628*	6 569*
IV.	Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-

\* wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2020 roku

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Nota</b>	<b>I półrocze 2020</b>	<b>I półrocze 2019</b>
<b>I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:</b>		<b>20 443</b>	<b>14 932</b>
- od jednostek powiązanych	18	957	663
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		20 247	14 736
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		1 844	1 461
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		14 016	9 708
c) doradztwa inwestycyjnego		4	5
d) oferowania instrumentów finansowych		2 380	941
e) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		80	53
f) pozostałe		1 923	2 568
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		196	196
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>		<b>18 130</b>	<b>16 301</b>
- od jednostek powiązanych	18	-	-
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		2 071	2 203
2. Opłaty na rzecz CCP		174	125
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		23	23
4. Wynagrodzenia		8 131	6 945
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 157	1 024
6. Świadczenia na rzecz pracowników		94	125
7. Zużycie materiałów i energii		110	133
8. Usługi obce		4 621	3 567
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		945	1 021
10. Amortyzacja		504	620
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		108	149
12. Pozostałe		192	366
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej</b>		<b>2 313</b>	<b>- 1 369</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>402</b>	<b>972</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		-	20
2. Korekty aktualizujące wartość		-	352
3. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		402	600
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>2 917</b>	<b>518</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		265	188
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		2 652	330
<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu</b>		<b>- 2 515</b>	<b>454</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>380</b>	<b>400</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		294	400
- od jednostek powiązanych		294	400
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		86	-
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży</b>		<b>380</b>	<b>400</b>
<b>X. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>237</b>	<b>1 542</b>
1. Rozwiązanie rezerw		2	-
2. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		16	1 318
3. Pozostałe		219	224

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2020 roku

<b>XI. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>287</b>	<b>244</b>
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		51	12
2. Pozostałe		236	232
<b>XII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>128</b>	<b>783</b>
<b>XIII. Przychody finansowe</b>		<b>698</b>	<b>314</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		13	4
- od jednostek powiązanych		1	-
2. Odsetki od lokat i depozytów		75	102
3. Pozostałe odsetki		3	14
4. Dodatnie różnice kursowe		503	-
a) zrealizowane		194	-
b) niezrealizowane		309	-
5. Pozostałe		104	194
<b>XIV. Koszty finansowe</b>		<b>446</b>	<b>875</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		411	489
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Pozostałe odsetki		6	8
3. Ujemne różnice kursowe		-	142
a) zrealizowane		-	23
b) niezrealizowane		-	119
4. Pozostałe		29	236
<b>XV. Zysk (strata) brutto</b>		<b>380</b>	<b>222</b>
<b>XVI. Podatek dochodowy</b>	13	<b>- 11</b>	<b>- 256</b>
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>		<b>391</b>	<b>478</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	0,02

<b>RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>Nota</b>	<b>I półrocze 2020</b>	<b>I półrocze 2019</b>
<b>A.</b>	<b>PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>391</b>	<b>478</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>		<b>11 606</b>	<b>18 967</b>
1.	Amortyzacja		504	620
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 49	56
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		393	480
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		- 86	-
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		496	- 862
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		178	7 072
7.	Zmiana stanu należności		8 565	15 740
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		1 426	- 3 451
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		179	- 690
10.	Pozostałe		-	2
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>		<b>11 997</b>	<b>19 445</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>2 172</b>	<b>72</b>
1.	Splata udzielonych pożyczek		86	72
2.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		2 086	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>673</b>	<b>251</b>
1.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		193	173
2.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		49	-
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostki podporządkowane)		66	-
4.	Udzielone pożyczki		365	78
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>1 499</b>	<b>- 179</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>2 891</b>	<b>2</b>
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		2 891	-
2.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	2
<b>II.</b>	<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>		<b>421</b>	<b>4 206</b>
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	3 732
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	2
3.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		9	21
4.	Zapłacone odsetki		411	451
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>2 470</b>	<b>- 4 204</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>15 966</b>	<b>15 062</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>		<b>16 015</b>	<b>15 006</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		49	- 56
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>35 098</b>	<b>24 256</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:</b>		<b>51 064</b>	<b>39 318</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*	19	28 564	23 890
		1		

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



<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>I półrocze 2020</b>	<b>2019 rok</b>	<b>I półrocze 2019</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>56 533</b>	<b>56 300</b>	<b>56 300</b>
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>	<b>56 533</b>	<b>56 300</b>	<b>56 300</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994	2 994
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994	2 994
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	53 256	57 566	57 566
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	213	- 4 310	- 4 310
a) zwiększenie	213	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	213	-	-
b) zmniejszenie	-	4 310	4 310
- podział zysku	-	-	4 310
- pokrycie straty	-	4 310	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 469	53 256	53 256
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	70	50	50
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	- 70	20	14
a) zwiększenie	16	24	18
- z wyceny instrumentów finansowych	16	24	18
b) zmniejszenie	86	4	4
- z wyceny instrumentów finansowych	86	4	4
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	70	64
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	213	- 4 310	- 4 310
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	213	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	213	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	213	-	-
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	4 310	4 310
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	4 310	4 310
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	4 310	4 310
4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5. Wynik netto	391	213	478
a) zysk netto	391	213	478
b) strata netto	-	-	-
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>56 854</b>	<b>56 533</b>	<b>56 792</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU</b>	<b>56 854</b>	<b>56 533</b>	<b>56 792</b>

# Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

## Nota 1

<b>Środki pieniężne i inne aktywa</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów</b>			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	28 564	20 835	23 890
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem</b>	<b>28 564</b>	<b>20 835</b>	<b>23 890</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa:</b>			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	22 531	14 245	15 395
- w kasie	1	1	1
- na rachunkach bankowych	7 974	7 101	7 443
- inne środki pieniężne *	14 553	7 140	7 942
- inne aktywa pieniężne	3	3	9
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	28 564	20 835	23 890
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	28 564	20 835	23 890
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
<b>Środki pieniężne i inne aktywa, razem</b>	<b>51 095</b>	<b>35 080</b>	<b>39 285</b>

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

## Nota 2

<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>140 719</b>	<b>150 271</b>	<b>144 874</b>
a) od klientów, w tym:	43 367	38 634	36 756
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	27 206	32 331	27 959
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	523	282	177
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	-	-	58
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	-	-	372
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Lizbonie	10 988	-	2 404
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Tokio	-	-	226
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	18	32	147
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	204	15	1 224
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	600	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	1 091	-
- pozostałe	3 828	4 883	4 189
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 241	1 096	1 108
- od jednostek zależnych	1 241	1 096	1 108
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	74 786	94 861	83 090
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	38 757	60 246	53 939
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	2 903	2 940	556
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	484	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	952	30
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	1 220	262	38
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Helsinkach	517	-	-

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	929	1 036	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurychu	-	660	-
- pozostałe	29 976	28 765	28 527
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	48	45	45
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	48	45	45
- pozostałe	-	-	-
e) należności do CCP	21 277	15 635	23 875
- należności z funduszu rozliczeniowego	21 277	15 635	23 875
- pozostałe	-	-	-
<b>Należności krótkoterminowe, netto</b>	<b>144 243</b>	<b>152 843</b>	<b>148 071</b>
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	166	131	70
<b>Należności krótkoterminowe, brutto</b>	<b>144 409</b>	<b>152 974</b>	<b>148 141</b>

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

Wartość pozycji należności krótkoterminowych od banków klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentuje wartość zawartych i nierozliczonych (w tym zawieszonych) transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

### Nota 3

#### Informacje na temat aktywów finansowych

W pierwszym półroczu 2020 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

### Nota 4

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

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

### Nota 5

#### Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2020 roku jak również w 2019 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

#### Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

### Nota 6

Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	46 606	48 802	47 830
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) wobec jednostek zależnych	1	-	-
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
<b>2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich</b>	<b>42 060</b>	<b>43 763</b>	<b>44 906</b>

## Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2020 roku

- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	29 933	42 308	40 075
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	-	15	1 222
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	18	13	147
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	19	58
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	523	281	176
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Amsterdamie	-	-	371
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Lizbonie	10 974	-	2 401
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Tokio	-	-	222
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto	600	-	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Stambule	-	1 091	-
- pozostałe	12	36	234
<b>3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe</b>	<b>260</b>	<b>340</b>	<b>350</b>
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	260	340	350
<b>4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych</b>	<b>32</b>	<b>28</b>	<b>50</b>
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	32	28	50
<b>4a. Wobec CCP</b>	<b>2 822</b>	<b>3 094</b>	<b>52</b>
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	2 794	3 050	-
b) pozostałe	28	44	52
<b>5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych</b>	<b>833</b>	<b>601</b>	<b>1 255</b>
<b>6. Pozostałe</b>	<b>598</b>	<b>976</b>	<b>1 217</b>
a) z tytułu dywidendy	-	-	-
b) pozostałe zobowiązania, w tym	598	976	1 217
- zobowiązania z tytułu leasingu	39	40	46
- pozostałe zobowiązania	559	936	1 171

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiadała 9.690 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 6.799 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku), wynikających z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 16 października 2020 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 8 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP związanych z rozliczeniem i rozrachunkiem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.
- ii. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 25 mln zł, której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji prowadzonym przez KDPW CCP. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4 mln zł.

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

Nie wystąpiły.

## Nota 7

### Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych i odpisów na należności

Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Stan rezerw na początek okresu	2 415	2 092
a) utworzenie	3 026	1 739
b) wykorzystanie	2 332	1 261
c) rozwiązanie	2	-
Stan rezerw na koniec okresu	3 107	2 570

W I półroczu 2020 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 35 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku. W okresie porównawczym tj. w I półroczu 2019 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 1.306 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku.

## Nota 8

Kapitał podstawowy	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2020 i 2019	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2019 i 2018	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2019 i 2018

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

## Nota 9

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w nocie 6) oraz wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln EUR stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych.

PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) udzielił Spółce gwarancji - aktualna jej wartość wynosi 277 tys. Euro. Więcej informacji o gwarancjach znajduje się w nocie 12.

## Nota 10

### Leasing

#### Spółka jako leasingobiorca – prawo do użytkowania budynku

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

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych			
W okresie 1 roku	1 160*	1 106*	1 087*
W okresie od 1 do 5 lat	1 790*	2 259*	2 765*
Powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>2 950</b>	<b>3 365</b>	<b>3 852</b>

\* wartość wyliczona na podstawie liniowego rozłożenia kosztu przez okres trwania leasingu

### Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

Spółka zawarła umowy leasingu pojazdów. Finansujący uprawniony jest do rekalkulacji wynagrodzenia, gdy zmianie ulegnie stopa procentowa WIBOR / EURIBOR 1M oraz w przypadku zmian przepisów (w tym w szczególności przepisów podatkowych). Dla pojazdów określony został limit przebiegu, który rozliczany będzie za cały okres trwania umowy. W przypadku gdy przebieg pojazdu jest wyższy od ustalonego przez strony limitu, wówczas spółka zapłaci dodatkową opłatę z tytułu przekroczenia limitu przebiegu pojazdu.

Umowy leasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing finansowy. Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość bilansowa netto	44	57	78
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>93</b>	<b>101</b>	<b>113</b>
W okresie 1 roku *	39	40	46
W okresie od 1 do 5 lat *	54	61	67
Powyżej 5 lat *	-	-	-
<b>Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu</b>	<b>9</b>	<b>36</b>	<b>21</b>

## Nota 11

### Obligacje

W 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie emitowała obligacji. W okresie porównawczym (tj. w I półroczu 2019 roku) Spółka dokonała emisji 8 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 1,6 tys. zł. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznaczająca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce polityki dotyczącej wypłat zmiennych składników wynagrodzeń w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki aktualnym dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł (z czego w I półroczu 2020 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł) wobec 2 tys. zł w I półroczu 2019 roku.

## Nota 12

### Gwarancje otrzymane oraz zabezpieczenia gwarancji

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.446 tys. zł. Na mocy aneksu zawartego w 2015 roku kwota gwarancji została podwyższona do 277 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

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

Spółka wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln Euro do banku będącego bankiem rozliczeniowym w odniesieniu do transakcji zawieranych na zagranicznych giełdach papierów wartościowych.



## Nota 13

### Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 234 tys. zł w I półroczu 2020 roku, a w pierwszym półroczu 2019 roku zwiększyła się o 15 tys. zł.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 206 tys. zł w I półroczu 2020 roku, a w I półroczu 2019 roku zwiększyło się o 271 tys. zł.

## Nota 14

### Podział zysku

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

## Nota 15

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

W I półroczu 2020 roku jak i w 2019 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

## Nota 16

### Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka nie wypłaciła ani nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy.

## Nota 17

### Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zawierała istotnych transakcji ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

## Nota 18

### Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	W okresie od 01.01.- 30.06.2020 roku				W okresie od 01.01.- 30.06.2019 roku				
					Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	
IPOPEMA BC	-	2	-	-	-	2	-	-	-	-	2	-	-
IPOPEMA TFI	782	76	-	-	488	25	-	-	62	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	175	303	-	-	175	1	-	-	-	-	-	-	-
MUSCARI Capital Sp. z o.o.	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>957</b>	<b>385</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>663</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
IPOPEMA Business Consulting	400	410	400	1	-	-
IPOPEMA TFI	387	233	59	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	454	453	649	-	-	-
MUSCARI Capital Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 241</b>	<b>1 096</b>	<b>1 108</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

W I półroczu 2020 roku Spółka otrzymała wypłatę z zysku IFA SK w wysokości 294 tys. zł. W 2019 roku Spółka uzyskała od IBC prawo do dywidendy za rok 2018 w wysokości 0,4 mln zł.

## Nota 19

### Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

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

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

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

### Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>51 095</b>	<b>39 285</b>	<b>51 064</b>	<b>39 318</b>
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	7 974	7 443	7 974	7 443
3. Inne środki pieniężne	43 117	31 832	43 117	31 832
4. Inne aktywa pieniężne	3	9	-	-
Różnice kursowe naliczone			- 28	42

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

### Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.06.2020	31.12.2019		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	145 855	154 414	8 559	8 565
Należności netto	145 689	154 283		
Odpisy na należności	166	131		35
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	4 278	3 817		461
<b>Razem zmiana stanu odpisów i rezerw</b>				<b>496</b>

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

## Nota 20

<b>Instrumenty finansowe klientów</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- ilość	109 415	111 180
- wartość	590 240	514 479
<b>Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- ilość	42 062	36 070
- wartość	17 047	10 901
<b>Sponsor emisji</b>		
<b>(i) akcje</b>		
- ilość	7 813	291
- wartość	149 227	554
<b>(ii) obligacje</b>		
- ilość	0,02	0,033
- wartość	2 000	3 300
<b>(iii) certyfikaty inwestycyjne</b>		
- ilość	420	161
- wartość	116 434	28 824

## Nota 21

### Segmenty działalności

Spółka nie wyróżnia w ramach jej struktury odrębnych segmentów działalności i jako całość stanowi jeden segment. Segment IPOPEMA Securities S.A. obejmuje działalność maklerską oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Informacje przedstawione w niniejszym sprawozdaniu są zarazem informacjami w odniesieniu do segmentu działalności.

## Nota 22

### Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W I półroczu 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.

## Nota 23

### Istotne zdarzenia i czynniki w pierwszym półroczu 2020 roku

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

Niepewność związana z pandemią koronawirusa i towarzysząca jej duża zmienność na rynku akcji GPW jest widoczna od marca – w kolejnych miesiącach do lipca wartość obrotów była wyższa w porównaniu z analogicznymi miesiącami roku 2019 o od 23,0% do 71,4%. W skali całego pierwszego półrocza obroty na rynku akcji warszawskiej giełdy były wyższe o 34,7% niż rok wcześniej, a wzrosty te były w dużym stopniu napędzane przez aktywność inwestorów indywidualnych. W efekcie IPOPEMA Securities zanotowała co prawda niższy udział w obrotach całego rynku (2,98% wobec 3,92% rok wcześniej, tracąc na rzecz biur specjalizujących

się w obsłudze klientów detalicznych), ale wartościowo obrót zrealizowany przez Spółkę był o 2,4% wyższy niż w pierwszej połowie roku 2019. W połączeniu ze wzrostem aktywności w obszarze obrotu obligacjami przełożyło się to ostatecznie na wzrost przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi o 46,4% (do 15.338 tys. zł) w porównaniu z pierwszą połową roku 2019.

Pomimo faktu, że obszar transakcji kapitałowych w I kwartale roku odczuł wpływ koronawirusa na działalność i wyniki najbardziej ze wszystkich obszarów aktywności Grupy IPOPEMA (realizacja kilku przygotowywanych transakcji została wstrzymana), drugi kwartał przyniósł już lekkie ożywienie i Spółka z powodzeniem doradzała w kilku transakcjach. Ostatecznie przychody z bankowości inwestycyjnej wyniosły w I połowie 2020 r. 3.237 tys. zł i w porównaniu z pierwszym półroczem roku 2019 (3.114 tys. zł) były o 3,9% wyższe.

## Nota 24

Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Nie wystąpiły.

## Nota 25

### Adekwatność kapitałowa

Spółka jako firma inwestycyjna zobowiązana jest do kalkulacji funduszy własnych oraz wymogów ostrożnościowych zgodnie z CRR. Dane dotyczące podstawowych danych zaprezentowane zostały w poniższych tabelach.

Pozycja	30.06.2020	31.12.2019	Dane średniomiesięczne					
			sty-20	lut-20	mar-20	kwi-20	maj-20	cze-20
<b>Fundusze własne – w tys. zł</b>	<b>52 420</b>	<b>51 337</b>	<b>51 394</b>	<b>51 760</b>	<b>51 292</b>	<b>51 013</b>	<b>51 376</b>	<b>50 681</b>
Kapitał Tier I	52 420	51 337	51 394	51 760	51 292	51 013	51 376	50 681
Kapitał podstawowy Tier I	52 420	51 337	51 394	51 760	51 292	51 013	51 376	50 681
Kapitał dodatkowy Tier I	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał Tier II	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko – w tys. zł</b>	<b>151 129</b>	<b>150 257</b>	<b>189 854</b>	<b>190 104</b>	<b>188 996</b>	<b>168 551</b>	<b>168 060</b>	<b>168 555</b>
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	90 437	86 377	116 511	113 050	124 642	105 446	103 351	108 114
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	6 300	7 326	16 893	22 696	9 987	8 711	10 317	6 047
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	54 392	56 545	56 441	54 356	54 357	54 392	54 392	54 392
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	-	9	9	2	10	2	-	2
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	-	-	-	-	-	-	-	-
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	34,69	34,17	27,37	28,15	27,70	30,89	31,40	30,77
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I – w tys. zł	45 619	44 575	42 851	43 206	42 788	43 428	43 813	43 096
Współczynnik kapitału Tier I	34,69	34,17	27,37	28,15	27,70	30,89	31,40	30,77
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I – w tys. zł	43 352	42 321	40 003	40 354	39 953	40 899	41 292	40 568
Łączny współczynnik kapitałowy	34,69	34,17	27,37	28,15	27,70	30,89	31,40	30,77
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału – w tys. zł	40 330	39 316	36 206	36 552	36 173	37 528	37 931	37 197

Pozycja	30.06.2020
Wysokość kapitału założycielskiego	2 994
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	49 426

#### Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie odnotowała przypadków naruszenia współczynników adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym ani skonsolidowanym.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka odnotowała jeden przypadek powstania ekspozycji powodującej przekroczenie limitu dużych ekspozycji w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym. Jednodniowe przekroczenie miało miejsce w dniu 2 czerwca 2020 roku i było spowodowane wpłatami klientów na akcje nowej emisji oferowane za pośrednictwem IPOPEMA Securities S.A. w ramach oferty publicznej. Fakt wystąpienia przekroczenia został zaraportowany na Komisji Nadzoru Finansowego.

## Nota 26

#### Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 10 września 2020 roku

\_\_\_\_\_  
Jacek Lewandowski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Mariusz Piskorski  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Stanisław Waczkowski  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Miroslaw Borys  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Danuta Ciosek  
Główna księgowa