

Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2022 roku. Oficjalne Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

IPOPEMA Securities S.A.

# Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za I półrocze  
zakończone 30 czerwca 2022 roku

Warszawa, dnia 6 września 2022 roku

**ipopema**



# OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

- wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022 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 2022 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 2022 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 6 września 2022 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	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Przychody z działalności podstawowej	24 251	31 704	5 223	6 972
Koszty działalności podstawowej	22 914	26 385	4 935	5 802
Wynik z działalności podstawowej	1 337	5 319	288	1 170
Wynik z działalności operacyjnej	- 1 536	4 882	- 331	1 074
Wynik brutto	- 284	3 550	- 61	781
Wynik netto	- 305	2 895	- 66	637
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	- 0,01	0,10	0,00	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 951	- 147 688	10 113	- 32 479
Razem przepływy pieniężne	29 958	- 150 127	6 453	- 33 015

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa razem	238 598	337 672	437 576	50 976	73 417	96 792
Zobowiązania krótkoterminowe	176 219	262 795	370 718	37 649	57 137	82 003
Kapitały własne	56 581	66 166	59 607	12 088	14 386	13 185
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)	1,89	2,21	1,99	0,40	0,48	0,44

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I półrocze 2022	I półrocze 2021
EUR	4,6427	4,5472

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2022	31.12.2021
EUR	4,6806	4,5994

# Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

## Informacje o Spółce

IPOPEMA Securities S.A. („Spółka”, „IPOPEMA”) 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 2022 roku.

## Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

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

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

W dniu 16 grudnia 2020 roku Michał Dobak złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień walnego zgromadzenia Spółki, które odbyło się 21 czerwca 2021 r.; w jego miejsce w tej samej dacie powołany został Andrzej Knigawka.

## Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu na 31 grudnia 2021 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; pozostałe udziały w IBC są posiadaniu Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego (członkowie Zarządu IBC);
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – 100% udziałów w IFA;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie - wspólnikami IFA SK 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 – Spółka posiada 100% udziałów w MUSCARI (poprzednia nazwa spółki brzmiała Grupa Finanset Sp. z o.o.).

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.

Ponadto, w dniu 23 marca br., w związku z umową inwestycyjną zawartą przez Spółkę w tej samej dacie z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawiązana została spółka akcyjna, której głównym przedmiotem działalności będzie świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 lipca br. Więcej informacji dotyczących ww. umowy inwestycyjnej wskazano w Nocie 23.

## 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 klasyfikuje się do następujących kategorii:

- 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 oraz ewentualne pożyczki udzielone innym podmiotom.

### 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.

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 2022	31 grudnia 2021
USD	4,4825	4,0600
EUR	4,6806	4,5994
100 HUF	1,1797	1,2464
GBP	5,4429	5,4846
CZK	0,1892	0,1850
CHF	4,6904	4,4484
TRY	0,2689	0,3016
NOK	0,4523	0,4608
CAD	3,4711	3,1920
SEK	0,4373	0,4486
DKK	0,6292	0,6184
AUD	3,0873	2,9506
RON	0,9466	0,9293

Źródło: NBP

#### Zmiany szacunków

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

#### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

#### Porównywalność danych sprawozdawczych

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

#### Sezonowość działalności

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

#### Korekty błędów poprzednich okresów

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



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2022 roku

AKTYWA		Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>I.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	1	<b>134 047</b>	<b>103 389</b>	<b>129 113</b>
1.	W kasie		1	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		81 824	20 708	16 634
3.	Inne środki pieniężne		52 222	82 680	112 475
4.	Inne aktywa pieniężne		-	-	3
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	2, 7	<b>79 852</b>	<b>209 990</b>	<b>283 388</b>
1.	Od klientów		23 525	87 158	105 885
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 028	1 422	1 791
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		19 503	72 415	147 225
a)	z tytułu zawartych transakcji		15 201	68 292	125 904
b)	pozostałe		4 302	4 123	21 321
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		501	18	18
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		50	50	48
5.a	Od CCP		31 254	47 069	26 070
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		584	799	658
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		39	40	659
8.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		632	-	-
9.	Pozostałe		2 736	1 019	1 034
<b>III.</b>	<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	3, 4	<b>490</b>	<b>1 447</b>	<b>2 352</b>
1.	Akcje		488	1 447	2 107
2.	Certyfikaty inwestycyjne		-	-	245
3.	Pozostałe papiery wartościowe		2	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>923</b>	<b>712</b>	<b>749</b>
<b>IV.a.</b>	<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>907</b>	<b>900</b>	<b>899</b>
1.	Jednostkom podporządkowanym		722	714	706
2.	Pozostałe		185	186	193
<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>8 704</b>	<b>8 710</b>	<b>8 714</b>
1.	Akcje i udziały		8 704	8 704	8 704
	- jednostek podporządkowanych		8 704	8 704	8 704
2.	Dłużne papiery wartościowe		-	6	10
<b>VII.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		<b>8 812</b>	<b>8 691</b>	<b>8 573</b>
<b>VIII.</b>	<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		<b>55</b>	<b>106</b>	<b>192</b>
1.	Pozostałe		55	106	192
<b>IX.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	4	<b>2 303</b>	<b>1 217</b>	<b>1 234</b>
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2 303	1 217	1 234
	- oprogramowanie komputerowe		2 303	1 217	1 234
<b>X.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	4, 5	<b>751</b>	<b>810</b>	<b>957</b>
1.	Środki trwałe, w tym:		751	810	957
a)	budynki i lokale		98	131	164
b)	zespoły komputerowe		388	384	383
c)	pozostałe środki trwałe		265	295	410
2.	Środki trwałe w budowie		-	-	-
<b>XI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>1 754</b>	<b>1 700</b>	<b>1 405</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 734	1 685	1 375
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		20	15	30
<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>238 598</b>	<b>337 672</b>	<b>437 576</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2022 roku

<b>PASYWA</b>		<b>Nota</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2021</b>
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6</b>	<b>176 219</b>	<b>262 795</b>	<b>370 718</b>
1.	Wobec klientów		134 808	139 692	229 930
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	208	306	188
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		26 869	93 045	111 590
a)	z tytułu zawartych transakcji		26 862	93 032	111 562
b)	pozostałe		7	13	28
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		191	251	349
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		229	228	270
5.a.	Wobec CCP		132	10 129	53
6.	Wobec izby gospodarczej		1	-	-
7.	Kredyty i pożyczki		10 840	16 549	14 984
a)	pozostałe		10 840	16 549	14 984
8.	Dłużne papiery wartościowe	11	2	1	2
8.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		202	190	95
9.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		1 632	912	1 071
10.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		-	-	-
11.	Pozostałe		1 105	1 492	12 186
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>59</b>	<b>176</b>	<b>191</b>
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	1	-	1
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	58	176	190
	- od jednostek pozostałych		58	176	190
<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>5 739</b>	<b>8 535</b>	<b>7 060</b>
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	225	154	125
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		1 042	1 042	882
3.	Pozostałe		4 472	7 339	6 053
a)	długoterminowe		206	206	206
b)	krótkoterminowe		4 266	7 133	5 847
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>Kapitał własny</b>		<b>56 581</b>	<b>66 166</b>	<b>59 607</b>
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		53 892	53 718	53 718
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		42 543	42 369	42 369
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-
4.	Zysk / strata netto	14	- 305	9 454	2 895
<b>Pasywa razem</b>			<b>238 598</b>	<b>337 672</b>	<b>437 576</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)			56 581	66 166	59 607
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			1,89	2,21	1,99
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			1,89	2,21	1,99

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2022 roku

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2021</b>
I. Zobowiązania warunkowe	9	1 378	1 418	1 394
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego *		6 857*	6 736*	6 690*
IV. Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-

\*wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Rachunek zysków i strat	Nota	I półrocze 2022	I półrocze 2021
<b>I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:</b>		<b>24 251</b>	<b>31 704</b>
- od jednostek powiązanych	18	2 010	2 540
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		24 055	31 508
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		72	326
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		15 037	17 671
c) doradztwa inwestycyjnego		81	66
d) oferowania instrumentów finansowych		4 827	9 724
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		823	740
f) pozostałe		3 215	2 981
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		196	196
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>		<b>22 914</b>	<b>26 385</b>
- od jednostek powiązanych	18	1 472	836
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		2 363	2 414
2. Opłaty na rzecz CCP		171	144
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		46	46
4. Wynagrodzenia		9 994	10 205
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 385	1 483
6. Świadczenia na rzecz pracowników		146	169
7. Zużycie materiałów i energii		82	91
8. Usługi obce		6 662	9 762
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		1 198	1 123
10. Amortyzacja		430	428
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		193	189
12. Pozostałe		244	331
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej</b>		<b>1 337</b>	<b>5 319</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>479</b>	<b>332</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		300	102
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		179	230
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>3 367</b>	<b>955</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		302	209
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		3 065	746
<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu</b>		<b>- 2 888</b>	<b>- 623</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>449</b>	<b>196</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		449	196
- od jednostek powiązanych		449	196
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		-	-
<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>449</b>	<b>196</b>
<b>X. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>1 004</b>	<b>1 082</b>
1. Rozwiązanie rezerw		-	-
2. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		22	33
3. Pozostałe		982	1 049
<b>XI. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>1 438</b>	<b>1 092</b>
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		28	37

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2022 roku

2. Pozostałe		1 410	1 055
<b>XII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>- 1 536</b>	<b>4 882</b>
<b>XIII. Przychody finansowe</b>		<b>2 178</b>	<b>30</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		29	22
- od jednostek powiązanych		8	9
2. Odsetki od lokat i depozytów		1 242	2
3. Pozostałe odsetki		-	-
4. Dodatnie różnice kursowe		450	-
a) zrealizowane		284	-
b) niezrealizowane		166	-
5. Pozostałe		457	6
<b>XIV. Koszty finansowe</b>		<b>926</b>	<b>1 362</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		665	373
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Pozostałe odsetki		9	8
3. Ujemne różnice kursowe		-	272
a) zrealizowane		-	24
b) niezrealizowane		-	248
4. Pozostałe		252	709
<b>XV. Zysk (strata) brutto</b>		<b>- 284</b>	<b>3 550</b>
<b>XVI. Podatek dochodowy</b>	13	<b>21</b>	<b>655</b>
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>		<b>- 305</b>	<b>2 895</b>
<hr/>			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		- 0,01	0,10
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	0,10
<hr/>			

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	I półrocze 2022	I półrocze 2021
<b>A.</b>	<b>PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I.	Zysk (strata) netto		- 305	2 895
II.	Korekty razem		47 256	- 150 583
1.	Amortyzacja		430	428
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 700	345
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		642	352
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-	-
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 2 790	- 4 167
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		957	- 2 232
7.	Zmiana stanu należności		130 011	- 92 925
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 80 995	- 53 963
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 265	1 258
10.	Pozostałe		- 34	321
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>		<b>46 951</b>	<b>- 147 688</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		100	295
1.	Splata udzielonych pożyczek		94	295
2.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		6	-
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		1 416	685
1.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		102	105
2.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		1 283	374
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostki podporządkowane)		-	-
4.	Udzielone pożyczki		31	206
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>- 1 316</b>	<b>- 390</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
I.	Wpływy z działalności finansowej		3	3
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	-
2.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		3	3
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		15 680	2 052
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		5 724	1 663
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	2
3.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		9 281	-
4.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		24	11
4.	Zapłacone odsetki		650	376
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>- 15 677</b>	<b>- 2 049</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>29 958</b>	<b>- 150 127</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>		<b>30 658</b>	<b>- 150 472</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		700	- 345
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>103 387</b>	<b>279 216</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:</b>	19	<b>133 345</b>	<b>129 089</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*	1	119 870	93 940

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



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I półrocze 2022	2021 rok	I półrocze 2021
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>66 166</b>	<b>67 789</b>	<b>67 789</b>
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>	<b>66 166</b>	<b>67 789</b>	<b>67 789</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	53 718	53 469	53 469
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	174	249	249
a) zwiększenie	174	249	249
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	174	249	249
b) zmniejszenie	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 892	53 718	53 718
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
- z wyceny instrumentów finansowych	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
- z wyceny instrumentów finansowych	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 454	11 326	11 326
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 454	11 326	11 326
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	9 454	11 326	11 326
- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	9 280	11 077	11 077
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	174	249	249
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 305	-	-
5. Wynik netto	-	9 454	2 895
a) zysk netto	-	9 454	2 895
b) strata netto	305	-	-
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>56 581</b>	<b>66 166</b>	<b>59 607</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU</b>	<b>56 581</b>	<b>56 712</b>	<b>59 607</b>

# Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

## Nota 1

<b>Środki pieniężne i inne aktywa</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2021</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów</b>			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	119 870	75 527	93 940
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem</b>	<b>119 870</b>	<b>75 527</b>	<b>93 940</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa:</b>			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	14 177	27 862	35 173
- w kasie	1	1	1
- na rachunkach bankowych, w tym	11 898	20 707	16 616
<i>na rachunku VAT</i>	40	-	-
- inne środki pieniężne *	2 278	7 154	18 553
- inne aktywa pieniężne	-	-	3
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	119 870	75 527	93 940
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	119 870	75 527	93 940
- 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>134 047</b>	<b>103 389</b>	<b>129 113</b>

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

## Nota 2

<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2021</b>
<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>75 360</b>	<b>208 114</b>	<b>281 019</b>
a) od klientów, w tym:	23 525	87 158	105 885
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	19 816	85 830	92 752
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	459	149	803
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	-	1 343
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Kopenhadze	-	-	438
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Madrycie	-	-	191
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	572	-	284
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	-	4 650
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	-	-	1 014
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	1 480	-	785
- pozostałe	1 198	1 179	3 625
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 028	1 422	1 791
- od jednostek zależnych	1 028	1 422	1 791
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	19 503	72 415	147 225
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	10 071	64 904	118 034
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	2 520	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	225	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	-	807
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Amsterdamie	-	-	851
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	2 294	-	-

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu		-	195
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	316	314	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	-	-	1 086
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	-	454	1 835
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	-	-	3 096
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	2 395	-
- pozostałe	4 302	4 123	21 321
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	50	50	48
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	50	50	48
e) należności do CCP	31 254	47 069	26 070
- należności z funduszu rozliczeniowego	31 254	47 069	26 070
<b>Należności krótkoterminowe, netto</b>	<b>79 852</b>	<b>209 990</b>	<b>283 388</b>
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	48	42	110
<b>Należności krótkoterminowe, brutto</b>	<b>79 900</b>	<b>210 032</b>	<b>283 498</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 2022 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 2022 roku jak i w 2021 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) oraz utworzenia odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w kwocie 9 tys. zł w pierwszym półroczu 2022 r. (320 tys. zł w I półroczu 2022 roku).

### Nota 5

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

W I półroczu 2022 roku jak również w 2021 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	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Wybrane zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>30 366</b>	<b>13 318</b>	<b>125 707</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>208</b>	<b>306</b>	<b>188</b>
a) wobec jednostek zależnych	208	306	188
<b>2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich</b>	<b>26 869</b>	<b>93 045</b>	<b>111 590</b>
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	25 115	92 883	102 850
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	-	-	4 645
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	278	-	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	-	1 343
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	-	283
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	-	149	801
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Madrycie	-	-	190
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Australii	1 469	-	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Kopenhadze	-	-	437
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto	-	-	1 013
- pozostałe	7	13	28
<b>3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe</b>	<b>191</b>	<b>251</b>	<b>349</b>
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	191	251	349
<b>4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych</b>	<b>229</b>	<b>228</b>	<b>270</b>
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	229	228	270
<b>4a. Wobec CCP</b>	<b>132</b>	<b>10 129</b>	<b>53</b>
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	12	10 090	11
b) pozostałe	120	39	42
<b>5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych</b>	<b>1 632</b>	<b>912</b>	<b>1 071</b>
<b>6. Pozostałe</b>	<b>1 105</b>	<b>1 492</b>	<b>12 186</b>
a) pozostałe zobowiązania, w tym	1 105	1 492	12 186
- zobowiązania z tytułu leasingu	203	75	81
- zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	11 077
- pozostałe zobowiązania	902	1 417	1 028

\* 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 2022 roku Spółka posiadała 10.840 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 16.549 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 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 12 grudnia 2022 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 2022	I półrocze 2021
Stan rezerw na początek okresu	7 133	8 368
a) utworzenie	3 301	5 103
b) wykorzystanie	6 168	7 624
c) rozwiązanie	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	4 266	5 847

W I półroczu 2022 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 6 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku. W okresie porównawczym tj. w I półroczu 2021 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 4 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku.

## Nota 8

Kapitał podstawowy	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
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 2022 i 2021	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2021 i 2020	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2021 i 2020

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w I półroczu 2022 roku ani w 2021 roku.

Na dzień 30 czerwca 2022 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 308 tys. Euro. Więcej informacji o gwarancjach znajduje się w nocie 12.

## Nota 10

### Leasing

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

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

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>			
W okresie 1 roku	704*	1 273*	1 174*
W okresie od 1 do 5 lat	-	55*	637*
Powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>704</b>	<b>1 328</b>	<b>1 811</b>

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

#### Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wartość bilansowa netto	172	164	239
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>261</b>	<b>251</b>	<b>271</b>
W okresie 1 roku *	203	75	81
W okresie od 1 do 5 lat *	58	176	190
Powyżej 5 lat *	-	-	-
<b>Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu</b>	<b>24</b>	<b>35</b>	<b>11</b>

## Nota 11

### Obligacje

W 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dokonała emisji 12 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2,4 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2022-2024. W okresie porównawczym (tj. w I półroczu 2021 roku) Spółka dokonała emisji 14 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2,8 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2021-2023. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca 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.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 1,6 tys. zł (z czego w I półroczu 2022 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł) wobec 1,6 tys. zł w I półroczu 2021 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 1.791 tys. zł. Na mocy aneksu z 2020 roku kwota gwarancji została podwyższona do 308 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

Zarówno w I półroczu 2022 jak i w 2021 zabezpieczone na majątku Spółki były kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, o których szczegółowe informacje zamieszczono w notcie 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.

W I półroczu 2022 roku Spółka wpłaciła zabezpieczenie o wartości 0,2 mln zł wynikające z zawartej z Alior Bankiem umowy ramowej dotyczącej transakcji skarbowych.

W 2018 r. 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 zwiększyła się o 71 tys. zł w I półroczu 2022 roku, a w pierwszym półroczu 2021 roku zmniejszyła się o 1.855 tys. zł.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyła się o 49 tys. zł w I półroczu 2022 roku, a w I półroczu 2021 roku zmniejszyło się o 1.339 tys. zł.

## Nota 14

### Podział zysku

W dniu 25 maja 2022 roku Zwyczajnego Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2021 rok, który wyniósł 9.454 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,31 zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 9.454 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie, która wyniosła 174 tys. zł jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia zasilila kapitał zapasowy Spółki.

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.

## Nota 15

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

W I półroczu 2022 roku jak i w 2021 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych. Informacja o emisji i wykupie obligacji została przedstawiona w notcie 11.

## Nota 16

### Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 25 maja 2022 roku Zwyczajnego Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2021 rok, który wyniósł 9.454 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,31 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 3 czerwca 2022 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 10 czerwca 2022 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 9.280 tys. zł.

## Nota 17

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

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

## Nota 18

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
IBC	-	4	-	-	-	7	-	-
IPOPEMA TFI	1 835	84	-	-	2 365	60	13	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	175	9	-	-	175	7	-	-
MUSCARI	-	8	1 472	-	-	1	823	-
<b>Razem</b>	<b>2 010</b>	<b>105</b>	<b>1 472</b>	<b>-</b>	<b>2 540</b>	<b>75</b>	<b>836</b>	<b>-</b>

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności i udzielone pożyczki			Zobowiązania		
	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.	30.06.2021 r.	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.	30.06.2021 r.
IBC	400	410	404	-	-	-
IPOPEMA TFI	252	637	740	-	1	-
IFA SK	375	375	646	-	-	-
MUSCARI	722	714	707	208	305	188
<b>Razem</b>	<b>1 749</b>	<b>2 136</b>	<b>2 497</b>	<b>208</b>	<b>306</b>	<b>188</b>

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

## 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	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>134 047</b>	<b>129 113</b>	<b>133 345</b>	<b>129 089</b>
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	81 824	16 634	81 824	16 634
3. Inne środki pieniężne	52 222	112 475	52 222	112 475
4. Inne aktywa pieniężne	-	3	-	-
Różnice kursowe naliczone			- 702	- 21

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2022 roku i 30 czerwca 2021 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
	30.06.2022	31.12.2021	I półrocze 2022	I półrocze 2022
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	88 712	218 723	130 011	130 011
Należności netto	88 664	218 681		
Odpisy na należności	48	42		6
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	5 739	8 535		- 2796
<b>Razem zmiana stanu odpisów i rezerw</b>				<b>- 2 790</b>

#### Nota 20

Instrumenty finansowe klientów	30.06.2022	31.12.2021
<b>Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- ilość	249 908	296 402
- wartość	2 122 273	2 291 414
<b>Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- ilość	4 492	4 348
- wartość	115 279	172 973
<b>Sponsor emisji</b>		
(i) akcje		
- ilość	841	979
- wartość	10 519	44 803
(ii) obligacje		
- ilość	182	19 000
- wartość	87 085	2 874
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	102 090	94 212
- wartość	35 604 564	35 597 600

#### 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 2022 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 2022 roku

W pierwszym półroczu bieżącego roku wartość obrotów zrealizowanych na warszawskiej giełdzie była o 7,30% niższa niż rok wcześniej. Ponadto odnotowano mniejszą aktywność na rynkach zagranicznych (spadek przychodów o 40% w stosunku do I półrocza 2021 roku). Niemniej jednak wyższy poziom przychodów z obrotu obligacjami pozwoliły utrzymać poziom przychodów na poziomie sprzed roku (15.068 tys. zł wobec 15.385 tys. zł rok wcześniej).

Na rynku transakcji kapitałowych pierwsze półrocze 2022 r. było zdecydowanie trudniejsze, niż analogiczny okres roku ubiegłego. Pomimo realizacji kilku transakcji przechody Spółki były istotnie niższe niż w pierwszej połowie roku 2021 (3.613 tys. zł w porównaniu z 10.858 tys. zł).

Powyższe czynniki sprawiły, że IPOPEMA Securities zanotowała w I półroczu 2022 r. stratę netto w wysokości 305 tys. zł (wobec 2.895 tys. zł zysku netto rok wcześniej).

### Wojna w Ukrainie

Obecnie bez wątplenia największym czynnikiem ryzyka dot. m.in. sytuacji gospodarczej jest agresja Rosji i rozpoczęta przez nią 24 lutego 2022 r. wojna w Ukrainie. Trudno jest oczywiście miarodajnie przewidzieć jej dalszy przebieg i czas trwania, a tym bardziej jej konsekwencje, niemniej jednak można się spodziewać, że będzie ona miała daleko idące negatywne skutki dla europejskiej gospodarki i sytuacji na rynku polskim. Skutki tej wojny już teraz widoczne są w niektórych obszarach działalności Spółki, co przejawia się m.in. większą powściągliwością w podejmowaniu przez klientów decyzji inwestycyjnych. Obecnie nadal jest zbyt wcześnie na ocenę rzeczywistego wpływu obecnej sytuacji na działalność Spółki i jej grupy kapitałowej w kolejnych okresach bieżącego roku.

### Umowa inwestycyjna z ProService Finteco Sp. z o.o.

23 marca br. Spółka zawarła umowę inwestycyjną z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („ProService”) oraz zawiązała spółkę akcyjną, której głównym przedmiotem działalności będzie świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych (w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi). Jej kapitał zakładowy wynosi łącznie 4.125.000 zł, a IPOPEMA i ProService obejmą akcje reprezentujące po 50% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów. Umowa inwestycyjna zawarta pomiędzy IPOPEMA i ProService zakłada tożsame prawa stron w powoływaniu członków zarządu oraz rady nadzorczej, a także zawiera standardowe dla tego typu umów zapisy m.in. dotyczące prawa pierwokupu akcji (w przypadku zamiaru ich zbycia przez drugiego akcjonariusza) i scenariuszy wyjścia ze spółki w przypadku istotnych rozbieżności pomiędzy akcjonariuszami. Poza zobowiązaniami do objęcia akcji i dokonania wpłat na kapitał zakładowy w ww. wysokości, umowa nie zawiera żadnych innych zobowiązań dot. finansowania spółki przez IPOPEMA i ProService. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 lipca 2022 roku pod nazwą Investment Funds Depositary Services S.A. Kolejnym krokiem w realizacji przedmiotowego przedsięwzięcia będzie wystąpienie przez nowo zawiązaną spółkę do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej – w zakresie umożliwiającym pełnienie przez nią usług depozytariusza.

## 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 Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającym rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 („IFR”).

Dane na 30 czerwca 2022 r. dotyczące informacji o funduszach własnych, wymogach kapitałowych w zakresie funduszy własnych oraz współczynnikach kapitałowych określonych w Rozporządzeniu IFR zostały zamieszczone poniżej. Wymóg kapitałowy wyliczany zgodnie z rozporządzeniem IFR stanowi najwyższa kwota z poniższych wartości:

- wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów pośrednich,
- stały wymóg minimalny wymóg kapitału założycielskiego,
- wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku najwyższą z tych wartości stanowi dla Spółki wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Pozycja – w tys. zł	30.06.2022	30.06.2021
<b>Fundusze własne</b>	<b>48 799</b>	<b>49 536</b>
<b>Wymogi w zakresie funduszy własnych</b>	<b>19 074</b>	<b>16 841</b>
- stały minimalny wymóg kapitałowy	3 450	3 391
- wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	8 124	6 757
- wymóg dotyczący współczynnika K	19 074	16 841
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	255,84%	294,14%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	38 118	40 105
Współczynnik kapitału Tier I	255,84%	294,14%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	34 494	36 905
Łączny współczynnik kapitałowy	255,84%	294,14%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	29 725	32 695

#### 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.

## 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 2022 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Niniejsze sprawozdanie zawiera 25 (dwadzieścia pięć) kolejno ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 6 września 2022 roku

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

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

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

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

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