

Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2021 roku

Warszawa, dnia 7 września 2021 roku

ipopema



Spis treści

Wybrane dane finansowe	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A.	9
2. Skład Grupy	10
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	10
3.1. Oświadczenie o zgodności	10
3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	11
3.3. Założenie kontynuacji działalności	11
3.4. Porównywalność danych	11
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	11
5. Wybrane zasady rachunkowości	11
6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2021 roku	15
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
8. Zmiany szacunków	16
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
10. Zysk netto na akcję	17
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa	20
13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały	23
14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	24
15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	26
16. Podatek dochodowy	26
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	27
19. Wyłączenia spółek z konsolidacji	27
20. Sezonowość działalności	28
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	28
22. Gwarancje	28
23. Leasing	28
24. Transakcje z jednostkami powiązanymi	29
25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	29
26. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	30
27. Instrumenty finansowe klientów	31
28. Wymogi kapitałowe	31
29. Istotne zdarzenia i czynniki w I półroczu 2021 roku	32
30. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	32

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2021 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 Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki IPOPEMA Securities S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 roku, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi;
- Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2021 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 7 września 2021 roku

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.:

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze zakończone 30 czerwca		I półrocze zakończone 30 czerwca	
	2021 r.	2020 r.	2021 r.	2020 r.
Przychody z działalności podstawowej	124 484	105 741	27 376	23 809
Koszty działalności podstawowej	114 722	97 715	25 229	22 001
Wynik z działalności podstawowej	9 762	8 026	2 147	1 807
Wynik z działalności operacyjnej	8 422	5 609	1 852	1 263
Wynik brutto	6 676	5 869	1 468	1 321
Wynik netto z działalności kontynuowanej	5 055	4 760	1 112	1 072
Wynik netto	5 055	4 760	1 112	1 072
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR				
- zwykły	0,18	0,16	0,04	0,04
- rozwodniony	0,18	0,16	0,04	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 135 374	20 947	- 29 771	4 716
Razem przepływy pieniężne	- 141 640	21 796	- 31 149	4 908

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Aktywa razem	521 284	589 073	282 340	115 308	127 649	63 220
Zobowiązania razem	413 251	475 113	193 802	91 411	102 954	43 395
Kapitały	108 033	113 960	88 538	23 897	24 694	19 825
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,61	3,81	2,96	0,80	0,82	0,66

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

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I półrocze 2021	I półrocze 2020
EUR	4,5472	4,4413

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
EUR	4,5208	4,6148	4,4660

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2021 roku

	Nota	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 30.06.2020
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej	15	124 484	105 741
Koszty działalności podstawowej	15	114 722	97 715
Zysk (strata) z działalności podstawowej		9 762	8 026
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 623	- 2 515
Pozostałe przychody operacyjne		1 731	1 158
Pozostałe koszty operacyjne		2 448	1 060
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 422	5 609
Przychody finansowe		87	987
Koszty finansowe		1 833	727
Zysk (strata) brutto		6 676	5 869
Podatek dochodowy	16	1 621	1 109
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 055	4 760
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto za okres		5 055	4 760
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 463	4 660
Do udziałów niekontrolujących		- 408	100
Zysk (strata) netto za okres		5 055	4 760
Inne całkowite dochody		153	35
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		189	43
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do wyniku		189	43
Zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów kapitałowych		189	43
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		- 36	- 8
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione do wyniku		- 36	- 8
Całkowity dochód za okres		5 208	4 795
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 616	4 695
Do udziałów niekontrolujących		- 408	100

Zysk na akcję

	Nota	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 30.06.2020
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	10	0,18	0,16
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) na akcję (w zł)		0,18	0,16
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,18	0,16
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)		0,18	0,16

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 czerwca 2021 roku

AKTYWA	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	171 288	313 202	84 639
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenie międzyokresowe)	12, 14	328 072	254 622	178 589
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		853	75	53
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 352	120	130
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody		3 458	3 259	3 072
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		7 809	9 728	9 714
Rzeczowe aktywa trwałe		2 225	2 402	2 253
Wartości niematerialne		1 770	1 577	1 095
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 457	4 088	2 795
RAZEM AKTYWA		521 284	589 073	282 340

PASYWA	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	14	388 907	431 069	170 489
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	6 205	77
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		95	101	39
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	9 764	13 561	14 014
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	493	643	335
Rozliczenia międzyokresowe	14	13 992	23 534	8 848
Razem zobowiązania		413 251	475 113	193 802
Kapitał podstawowy	13	2 994	2 994	2 994
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351
Pozostałe kapitały		4 101	3 948	3 774
Zyski zatrzymane		86 086	91 699	66 799
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		103 532	108 992	83 918
Udziały niekontrolujące		4 501	4 968	4 620
Razem kapitały		108 033	113 960	88 538
RAZEM PASYWA		521 284	589 073	282 340

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2021 roku

PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		5 055	4 760
Korekty razem:	25	- 132 270	17 001
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego		1 621	1 109
Amortyzacja		3 049	2 670
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		273	- 130
Odsetki i dywidendy		534	554
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		- 14	36
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 2 231	178
Zmiana stanu należności (z wyjątkiem pożyczek)		- 74 355	7 305
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		- 52 860	4 772
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności (bez pożyczek)		1 075	613
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 9 682	- 88
Pozostałe korekty		320	- 18
Przeplýwy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)		- 127 215	21 761
Podatek dochodowy zapłacony		- 8 159	- 814
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		- 135 374	20 947
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Spłata udzielonych pożyczek		295	86
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		70	-
Udzielenie pożyczek		- 206	- 365
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		- 855	- 1 195
Nabycie instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		- 10	- 66
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		-	2 095
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 706	555
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		- 2	- 1
Zapłacone odsetki		- 376	- 411
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		- 3 463	- 2 097
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	2 891
Spłata kredytów i pożyczek		- 1 663	-
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		- 59	- 88
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		- 5 560	294
Razem przeplýwy pieniężne		- 141 640	21 796
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		- 141 914	21 926
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		- 274	130
Środki pieniężne na początek okresu	25	313 202	62 713
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	25	171 288	84 639
- o ograniczonej możliwości dysponowania*		104 140	39 764

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2021 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisany akcjonariuszom Spółki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1.01.2021r.	2 994	10 351	734	3 214	91 699	108 992	4 968	113 960
Wynik netto za okres	-	-	-	-	5 463	5 463	- 408	5 055
Inne całkowite dochody	-	-	153	-	-	153	-	153
Razem całkowite dochody	-	-	153	-	5 463	5 616	- 408	5 208
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	- 11 076	- 11 076	- 59	- 11 135
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	153	-	- 5 613	- 5 460	- 467	- 5 927
Na dzień 30.06.2021r.	2 994	10 351	887	3 214	86 086	103 532	4 501	108 033
Na dzień 1.01.2020r	2 994	10 351	438	3 214	62 139	79 136	4 608	83 744
Wynik netto za rok	-	-	-	-	29 677	29 677	524	30 201
Inne całkowite dochody	-	-	226	-	-	226	-	226
Razem całkowite dochody	-	-	226	-	29 677	29 903	524	30 427
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	- 88	- 88
Inne zwiększenia (zmniejszenia)	-	-	70	-	- 117	- 47	- 76	- 123
Zmiana kapitału własnego w roku	-	-	296	-	29 560	29 856	360	30 216
Na dzień 31.12.2020r.	2 994	10 351	734	3 214	91 699	108 992	4 968	113 960
Na dzień 1.01.2020r.	2 994	10 351	438	3 214	62 139	79 136	4 608	83 744
Wynik netto za okres	-	-	-	-	4 660	4 660	100	4 760
Inne całkowite dochody	-	-	122	-	-	122	-	122
Razem całkowite dochody	-	-	122	-	4 660	4 782	100	4 882
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	- 88	- 88
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	122	-	4 660	4 782	12	4 794
Na dzień 30.06.2020r.	2 994	10 351	560	3 214	66 799	83 918	4 620	88 538

Dodatkowe noty objaśniające

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupę IPOPEMA tworzy IPOPEMA Securities S.A. oraz spółki zależne zaprezentowane w pkt. 2 poniżej.

Głównym przedmiotem działalności Grupy IPOPEMA jest:

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

IPOPEMA Securities S.A. – podmiot dominujący

Jednostka dominująca została zawiązana w dniu 2 marca 2005 roku (pod nazwą Dom Maklerski IPOPEMA S.A.) na czas nieoznaczony. Zmiana nazwy Spółki na IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna nastąpiła na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 sierpnia 2006 roku.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

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

2. Skład Grupy

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

W skład Grupy na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodziła IPOPEMA Securities S.A. oraz następujące spółki:

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

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

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

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

IFA oraz MUSCARI zostały wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 oraz MSSF mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Grupy lub ich wpływ nie byłby istotny.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. za 2020 rok.

3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

3.3. Założenie kontynuacji działalności

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

3.4. Porównywalność danych

W I półroczu zakończonym 30 czerwca 2021 roku nie nastąpiły istotne zmiany prezentacji.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku opublikowanego w dniu 30 marca 2021 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

5. Wybrane zasady rachunkowości

Kategorie aktywów finansowych

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Należności

Należności krótkoterminowe

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

należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Należności ujmuje się początkowo według MSSF 15 i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Wartość należności jest aktualizowana w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych”. Od 1 stycznia 2018 roku tworzone są odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe już na moment rozpoznania należności. Zgodnie ze standardem w sprawozdaniach Grupy zastosowano uproszczone podejście dla należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego elementu finansowania oraz należności leasingowych, dlatego wyceniany będzie odpis na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia należności.

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

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

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

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

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego.

Utrata wartości aktywów

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

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

- utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony,
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,
- wartość bilansowa aktywów netto Grupy jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji,
- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,

- w ciągu okresu nastąpiły, lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią, znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany,
- dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są, lub w przyszłości będą, gorsze od oczekiwanych.

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań wobec klientów, zobowiązań wobec jednostek powiązanych innych niż objęte konsolidacją, zobowiązań wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji, zobowiązań wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, zobowiązań wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych oraz innych zobowiązań niezaklasyfikowanych jako zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania długoterminowe, rozliczenia międzyokresowe ani rezerwy na zobowiązania.

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

Rozpoznanie zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zawartych transakcji giełdowych zaprezentowano w pkt. „Należności krótkoterminowe od klientów, należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich” powyżej.

Zobowiązania długoterminowe

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2021 roku

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Ujęcie księgowie zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. Business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie kosztów, które jednostka uwzględni w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie;
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację

finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4;

- Zmiany do MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe - został opublikowany 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako długoterminowe będzie uzależniona od istnienia praw do dokonania prolongaty zobowiązania na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz od spełnienia warunków realizacji takiej prolongaty na dzień bilansowy;
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych. Zmiana doprecyzowująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – wymóg ujawnienia istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2022 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

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

8. Zmiany szacunków

W I półroczu 2021 roku nie dokonywano zmian szacunków za wyjątkiem rozliczeń międzyokresowych biernych, amortyzacji i odpisów na należności, o których mowa w nocie 14.

9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020
USD	3,8035	3,7584	3,9806
EUR	4,5208	4,6148	4,4660
100 HUF	1,2850	1,2638	1,2525
RON	0,9174	0,9479	0,9220
GBP	5,2616	5,1327	4,8851
CZK	0,1773	0,1753	0,1666
CHF	4,1212	4,2641	4,1818
TRY	0,4370	0,5029	0,5807
100 JPY	3,4428	3,6484	3,6967
NOK	0,4434	0,4400	0,4088
CAD	3,0621	2,9477	2,9084

SEK	0,4466	0,4598	0,4249
DKK	0,6080	0,6202	0,5992
AUD	2,8523	2,8950	2,7262

Źródło: NBP

10. Zysk netto na akcję

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

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

	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Średnia ważona liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk / strata netto z dz. kontynuowanej za okres na akcję	0,18	0,16

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

I półrocze zakończone 30 czerwca 2021 roku				
Działalność kontynuowana				
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych	Usługi doradcze	Razem
Przychody				
Przychody segmentu ogółem, w tym:	32 924	81 855	11 795	126 574
- dla klientów, z którymi wartość transakcji przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	31 262	-	31 262
<i>Klient 1</i>	-	31 262	-	31 262
Sprzedaż między segmentami	- 1 915	-	-	- 1 915
Wyłączenia konsolidacyjne	- 175	-	-	- 175
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	30 834	81 855	11 795	124 484
Koszty segmentu				
Koszty segmentu ogółem	- 27 991	- 76 398	- 12 423	- 116 812
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	1 915	-	1 915
Wyłączenia konsolidacyjne	175	-	-	175
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych, w tym:	- 27 816	- 74 483	- 12 423	- 114 722
Amortyzacja	- 1 479	- 1 292	- 278	- 3 049
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	3 018	7 372	- 628	9 762
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 018	7 372	- 628	9 762
Przychody z tytułu odsetek	24	-	44	68
Koszty z tytułu odsetek	- 465	- 79	- 45	- 589
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	- 1 421	- 178	- 54	- 1 653
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	- 24	- 611	- 81	- 716
Wyłączenia konsolidacyjne	- 196	-	-	- 196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	936	6 504	- 764	6 676
Podatek dochodowy	660	1 111	- 150	1 621
Korekty MSSF	-	-	-	-
Podatek dochodowy ogółem	660	1 111	- 150	1 621
Zysk (strata) netto za okres	276	5 393	- 614	5 055
Aktywa i zobowiązania na 30.06.2021				
Aktywa segmentu	432 024	72 494	16 766	521 284
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-
Aktywa ogółem	432 024	72 494	16 766	521 284
Zobowiązania segmentu	376 192	16 071	6 996	399 259
Rozliczenia międzyokresowe bierne	6 209	7 294	489	13 992
Wynik segmentu	276	5 393	- 614	5 055
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	44 016	48 357	5 695	98 068
Udziały niekontrolujące	69	-	4 841	4 910
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	426 762	77 115	17 407	521 284

Działalność zaniechana nie występuje.

I półrocze zakończone 30 czerwca 2020 roku				
Działalność kontynuowana				
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskimi instrumentów finansowych	Usługi doradcze	Razem
Przychody				
Przychody segmentu ogółem, w tym:	22 084	72 117	12 203	106 404
- dla klientów, z którymi wartość transakcji przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	24 687	-	24 687
<i>Klient 1</i>	-	24 687	-	24 687
Sprzedaż między segmentami	- 488	-	-	- 488
Wyłączenia konsolidacyjne	- 175	-	-	- 175
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	21 421	72 117	12 203	105 741
Koszty segmentu				
Koszty segmentu ogółem	- 19 672	- 66 550	- 12 156	- 98 378
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	488	-	488
Wyłączenia konsolidacyjne	175	-	-	175
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych, w tym:	- 19 497	- 66 062	- 12 156	- 97 715
Amortyzacja	- 1 341	- 1 064	- 265	- 2 670
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	1 924	6 055	47	8 026
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	1 924	6 055	47	8 026
Przychody z tytułu odsetek	90	30	77	197
Koszty z tytułu odsetek	- 516	- 103	- 74	- 693
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	- 1 514	92	43	- 1 379
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	93	- 67	72	98
Wyłączenia konsolidacyjne	- 380	-	-	- 380
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	- 303	6 007	165	5 869
Podatek dochodowy	- 11	1 091	29	1 109
Korekty MSSF	-	-	-	-
Podatek dochodowy ogółem	- 11	1 091	29	1 109
Zysk (strata) netto za okres	- 292	4 916	136	4 760
Aktywa i zobowiązania na 31.12.2020				
Aktywa segmentu	488 822	81 848	18 403	589 073
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-
Aktywa ogółem	488 822	81 848	18 403	589 073
Zobowiązania segmentu	421 807	21 529	8 243	451 579
Rozliczenia międzyokresowe bierne	8 267	14 977	290	23 534
Wynik segmentu	9 752	19 567	882	30 201
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	45 416	28 638	5 261	79 315
Udziały niekontrolujące	51	-	4 393	4 444
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	485 293	84 711	19 069	589 073

Działalność zaniechana nie występuje.

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa	30.06.2021	31.12.2020
Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	48 254	34 891
b) inne środki pieniężne	123 028	278 304
c) inne aktywa pieniężne	6	7
Razem	171 288	313 202
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej	67 148	41 121
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym,	93 940	261 281
c) Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	10 200	10 800
d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	171 288	313 202

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane w formie lokat terminowych oraz typu *overnight*. Lokaty krótkoterminowe zawierane są na okresy od jednego dnia do kilku miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według zmiennych i stałych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe prezentowane są w pozycji: Inne środki pieniężne. Natomiast lokaty powyżej 3 miesięcy prezentowane są w pozycji: Inne aktywa pieniężne.

W pozycji inne środki pieniężne prezentowane są również środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunku bankowym jednostki dominującej w kwocie 93.940 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz w kwocie 261.281 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.06.2021	31.12.2020
Należności krótkoterminowe	317 815	243 730
Należności długoterminowe	8 573	9 323
Udzielone pożyczki długoterminowe	192	217
Rozliczenia międzyokresowe:	1 492	1 352
krótkoterminowe	1 462	1 305
długoterminowe	30	47
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	328 072	254 622

Należności krótkoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
Od klientów / z tytułu dostaw i usług	119 426	124 758
- z tyt. odroczonego terminu zapłaty	-	-
- z tyt. należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	92 752	69 128
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	1 343	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Madrycie	191	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	803	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Kopenhadze	438	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	284	9 332
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	4 650	7 176
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	1 014	2 423
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	785	-
- pozostałe	17 166	36 699
Od jednostek powiązanych	1	-

Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	147 225	53 053
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie*	118 034	32 239
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	7 911
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	807	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	851	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	195	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	1 086	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	1 835	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	3 096	-
- pozostałe	21 321	12 903
Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	18	-
Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	26 118	35 132
- z funduszu rozliczeniowego	26 118	35 132
Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	22 329	28 112
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	441	146
Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	-	-
Pozostałe	2 257	2 529
- udzielone pożyczki	899	1 262
- pozostałe	1 358	1 267
Należności krótkoterminowe razem	317 815	243 730

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

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

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

Informacje na temat aktywów i zobowiązań finansowych

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

Według stanu na 30.06.2021 roku oraz 31.12.2020 roku wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Instrumenty finansowe i pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	30.06.2021		31.12.2020	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	497 868	497 868	556 472	556 472
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	171 288	171 288	313 202	313 202
- pożyczki	1 091	1 091	1 479	1 479
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	325 489	325 489	251 791	251 791
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	2 352	2 352	120	120
- akcje spółek notowanych	2 107	2 107	120	120
- certyfikaty inwestycyjne	245	245	-	-
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	3 458	3 458	3 259	3 259

- udziały spółek i obligacje (nienotowane)	80	80	80	80
- jednostki funduszy inwestycyjnych / certyfikaty inwestycyjne	3 378	3 378	3 179	3 179
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	388 907	388 907	431 069	431 069
- kredyt w rachunku bieżącym	14 984	14 984	16 651	16 651
- subwencja	1 751	1 751	1 751	1 751
- zobowiązania (inne niż kredyt i subwencja)	372 172	372 172	412 667	412 667
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	95	95	101	101
- pochodne instrumenty finansowe	95	95	101	101

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu papierów wartościowych. Posiadane przez Grupę instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSSF 9, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu. Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku.

Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją (spółek nienotowanych) oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody z uwagi na ich klasyfikację jako instrumenty kapitałowe. Zyski dotyczące tej kategorii aktywów finansowych w I półroczu 2021 roku wyniosły 189 tys. zł (zysk w wysokości 43 tys. zł w I półroczu 2020 roku)

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

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

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

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

Według stanu na 30.06.2021 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	2 352	-	-	2 352
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 352	-	-	2 352
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	3 378	-	3 378
Instrumenty dłużne	-	-	-	-
Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody *	-	3 378	-	3 378
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	95	-	95
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	95	-	95

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

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

Według stanu na 31.12.2020 roku

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

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

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

W I półroczu 2021 jak i w roku 2020 spółki z Grupy nie dokonywały odpisów ani nie odwracały wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 14).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W I półroczu 2021 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 855 tys. zł wobec 1.195 tys. zł w I półroczu roku ubiegłego.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2021 roku ani w 2020 roku Grupa nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

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

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku kapitał podstawowy Grupy wynosił 2.993.783,60 złotych i nie uległ zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku.

Kapitał podstawowy dzieli się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

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

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych

	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020	2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	23 534	8 842	8 842
Utworzone w ciągu okresu	14 988	9 251	35 706
Wykorzystane	24 525	9 204	21 002
Rozwiązane	5	41	12
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	13 992	8 848	23 534

Odpisy na należności

W I półroczu 2021 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 1.395 tys. zł w wyniku utworzonych odpisów, (wzrost o 613 tys. zł w I półroczu roku ubiegłego).

Zobowiązania

	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	388 669	429 318
Zobowiązania długoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	238	1 751
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	388 907	431 069

Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	30.06.2021	31.12.2020
Wobec klientów	243 812	317 207
Wobec jednostek powiązanych	180	84
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	111 590	85 501
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	102 850	66 719
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	1 343	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	801	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Madrycie	190	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	283	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	-	9 102
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	4 645	7 164
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Kopenhadze	437	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto	1 013	2 422
- pozostałe	28	94
Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	349	356
- zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	349	356
Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	323	3 765
Kredyty, pożyczki i subwencje	16 497	16 651
- od jednostek powiązanych	-	-
- pozostałe	16 497	16 651
Dłużne papiery wartościowe	2	1
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 856	1 825
Z tytułu wynagrodzeń	-	9
Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 492	2 431
Pozostałe	12 568	1 488
a) z tytułu wypłaty dywidendy	11 076	400

b) pozostałe	1 492	1 088
- pozostałe zobowiązania	1 492	1 088
Zobowiązania krótkoterminowe razem	388 669	429 318

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020
Kredyt bankowy	14 984	16 651
- kwota kredytu pozostała do spłaty	14 984	16 651
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	14 984	16 651

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa posiadała 14.984 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 16.651 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku), z czego wartość 14.204 tys. zł wynika z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 15 listopada 2021 roku:

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

Subwencje otrzymane

W dniu 3 czerwca 2020 roku IBC otrzymała subwencję w wysokości 1.751 tys. zł z rządowego programu dotyczącego wsparcia finansowego Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce („Program”). Program zakładał możliwość umorzenia do 75% finansowania pod warunkiem spełnienia ściśle określonych warunków. Warunki te zostały spełnione i na mocy decyzji PFR z dnia 1 lipca br. IBC została zwolniona z obowiązku zwrotu 75% wartości subwencji, tj. kwoty 1.313 tys. zł.

Pozostała kwota subwencji finansowej, która będzie podlegać zwrotowi (437,7 tys. zł) nie jest oprocentowana i jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach (18,2 tys. zł) począwszy od 25 sierpnia br.

Obligacje

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 2,4 tys. zł (z czego w I półroczu 2021 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 1,6 tys. zł) wobec 0,8 tys. zł w I półroczu 2020 roku.

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

Nie wystąpiły.

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

Przychody z działalności podstawowej

Przychody z działalności podstawowej	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	30 834	21 421
- przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	15 385	15 338
- przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej	14 353	4 713
- pozostałe przychody z działalności podstawowej	1 096	1 370
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych	81 855	72 117
Przychody z tytułu usług doradczych	11 795	12 203
Przychody z działalności podstawowej razem	124 484	105 741

Koszty działalności

Koszty działalności podstawowej	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	2 440	2 099
Oplaty na rzecz CCP	144	174
Oplaty na rzecz izby gospodarczej	46	23
Wynagrodzenia	31 566	27 071
Ubezpieczenia społeczne	3 022	2 616
Świadczenia na rzecz pracowników	529	325
Zużycie materiałów i energii	328	312
Amortyzacja	3 049	2 670
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	303	404
Pozostałe, w tym:	73 295	62 021
- koszty związane z zarządzaniem i dystrybucją funduszy	55 799	47 952
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	6 762	1 986
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	3 568	3 000
- marketing, reprezentacja i reklama	504	840
- zakup oprogramowania (do refaktury)	806	1 136
- inne usługi obce	5 856	7 107
Razem koszty działalności podstawowej	114 722	97 715

16. Podatek dochodowy

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

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Zysk brutto przed opodatkowaniem	6 676	5 869
Podatek wyliczony według stawki 19%	1 268	1 115
Przychody/koszty podatkowe niebilansowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych	914	247
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – pozostałe	177	- 123

Straty podatkowe z lat ubiegłych, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Wykorzystanie uprzednio nierozliczonych strat podatkowych	-	-
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	432	308
Ujemne/dodatnie różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa/rezerw z tytułu odroczonego podatku	-	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	333	- 465
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	8 532	5 836
Obniżenia, zwolnienia	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	1 621	1 109

Rozliczenia podatkowe

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

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

Informacja o podatku odroczonym

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 150 tys. zł w I półroczu 2021 roku (spadek o 119 tys. zł w I półroczu 2020 roku).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 631 tys. zł w I półroczu 2021 roku (spadek o 678 tys. zł w I półroczu 2020 roku).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

W dniu 16 marca 2021 roku posiedzenie wspólników IFA SK podjęło decyzję o wypłacie części zysku za 2019 rok w kwocie 254 tys. zł. W dniu 7 lutego 2020 roku posiedzenie wspólników IFA SK podjęło decyzję o wypłacie zysku za 2018 rok w kwocie 381 tys. zł. Spółka otrzymała w całości wypłatę swojego udziału w zysku IFA SK.

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

W 2021 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i w I półroczu 2020 roku spółki z Grupy nie emitowały kapitałowych papierów wartościowych.

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

19. Wyłączenia spółek z konsolidacji

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

dane w tys. zł	IFA	MUSCARI
Suma bilansowa na 30.06.2021	6	436
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	-
Przychody za okres 1.01. - 30.06.2021	7	831
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	-
Aktywa netto na 30.06.2021	- 1	- 291
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.06.2021	2	174

dane w tys. zł	IFA	MUSCARI
Suma bilansowa na 31.12.2020	5	342
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	-
Przychody za okres 1.01. - 30.06.2020	-	7
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	-
Aktywa netto na 31.12.2020	- 3	- 465
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.06.2020	3	- 185

20. Sezonowość działalności

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

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

22. Gwarancje

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.792 tys. zł. Na mocy aneksu z 2020 roku kwota gwarancji została podwyższona do 308 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

23. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2021 roku należy najem powierzchni biurowej. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing. Umowa najmu prawa do budynku została pierwotnie zawarta na okres 5 lat począwszy od 2013 roku z możliwością przedłużenia na kolejne 2 lata. Na mocy aneksu do umowy zawartego w styczniu 2016 roku umowa najmu została przedłużona do stycznia 2023 roku.

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

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

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

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2021		31.12.2020	
Wartość bilansowa netto	9 764		13 561	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe
W okresie 1 roku	5 904	206	6 718	292
W okresie od 1 do 5 lat	3 860	45	6 843	126
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Koszt amortyzacji rozpoznany w I półroczu	2 267		1 867	

Grupa jako leasingodawca

Należności z tytułu leasingu finansowego	30.06.2021	31.12.2020
Wartość bilansowa netto	1 033	1 442
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 033	1 442
W okresie 1 roku	1 033	832
W okresie od 1 do 5 lat	-	610
Powyżej 5 lat	-	-

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

W I półroczu 2021 roku ani w I półroczu 2020 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Nazwa spółki powiązanej	Przychody		Zakupy	
	01.01. - 30.06.2021r.		01.01. - 30.06.2020r.	
IFA	-	-	-	7
MUSCARI	-	823	-	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	-	-	32
Razem	-	823	-	39

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności		Zobowiązania	
	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.
IFA Sp. z o.o.	1	-	-	-
MUSCARI	-	747	188	84
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	-	-	-
Razem	1	747	188	84

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

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże koszty transakcji ponoszone są bezpośrednio przez fundusze. Zarówno w I półroczu 2021 roku jak i w 2020 roku, członkowie zarządu i rady nadzorczej korzystali z usług zarządzania funduszami, przy czym dwa z nich, których uczestnikami są niektórzy członkowie zarządu Spółki lub osoby z nimi powiązane zostały zwolnione z opłaty za administrowanie nimi.

25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

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

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

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

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 30.06.2021	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2020	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.06.2021
Należności brutto	330 579	255 849	- 74 355
Należności netto	326 388	253 053	
Odpisy na należności	4 191	2 796	1 075
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 492	1 352	
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	13 992	23 534	- 9 682

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

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 30.06.2020	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2019	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.06.2020
Należności brutto	178 412	186 199	7 305
Należności netto	177 013	185 413	
Odpisy na należności	1 399	786	613
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 340	1 246	
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	8 848	8 842	- 88

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

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

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

27. Instrumenty finansowe klientów

Instrumenty finansowe klientów	30.06.2021	31.12.2020
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	196 926	111 608
- wartość	2 228 297	1 336 860
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	4 348	35 666
- wartość	170 017	184 204
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	2 856	300
- wartość	99 178	3 201
(ii) obligacje		
- ilość	82	0,02
- wartość	466 548	2 000
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	16 036	15 846
- wartość	35 163 622	35 026 561

28. Wymogi kapitałowe

IPOPEMA Securities S.A. spełnia warunki uznania za unijną instytucję dominującą w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji i firm inwestycyjnych, („CRR”) oraz za unijną dominującą firmę inwestycyjną w rozumieniu przepisów Rozporządzenia 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”), w związku z czym niezależnie od wymogu spełniania norm adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym przez Spółkę, Grupa zobowiązana jest dodatkowo do spełnienia norm adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym.

W skład Grupy w konsolidacji ostrożnościowej wchodzi Spółka oraz IPOPEMA TFI.

Grupa zobowiązana jest do kalkulacji funduszy własnych oraz wymogów ostrożnościowych:

- do 25 czerwca 2021 r. - zgodnie z CRR;
- od 26 czerwca 2021 r. - zgodnie z IFR.

Podstawowe dane zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

Pozycja	Dane średnie w kwartale	
	mar-21	cze-21
Fundusze własne – w tys. zł	74 141	73 323
Kapitał Tier I	74 141	73 323
Kapitał podstawowy Tier I	74 141	73 323
Kapitał dodatkowy Tier I	-	-
Kapitał Tier II	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko – w tys. zł	410 092	438 506
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	155 202	180 506
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	10 428	13 536
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	244 462	244 462
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	-	2
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	-	-
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	18,08	16,72
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I – w tys. zł	55 687	53 590
Współczynnik kapitału Tier I	18,08	16,72
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I – w tys. zł	49 536	47 012
Łączny współczynnik kapitałowy	18,08	16,72

Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa odnotowała przypadki powstania ekspozycji powodującej przekroczenie limitu dużych ekspozycji. Przekroczenie wystąpiło przez 27 dni w okresie od stycznia do marca 2021 r. i było spowodowane wpłatami klientów na swoje indywidualne rachunki prowadzone w IPOPEMA Securities. Spółka uzyskała zgodę KNF na okresowe przekroczenie wskaźnika w okresie od dnia 27 stycznia do dnia 5 marca 2021 r.

29. Istotne zdarzenia i czynniki w I półroczu 2021 roku**Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej**

W pierwszych miesiącach bieżącego roku nadal widoczny był wysoki poziom aktywności inwestorów na GPW – łączne obroty w I półroczu 2021 r. były o 28,3% wyższe niż rok wcześniej, a wzrosty te były w dużym stopniu napędzane przez aktywność inwestorów indywidualnych. W efekcie IPOPEMA Securities miała co prawda niższy udział w obrotach całego rynku (2,24% wobec 2,98% rok wcześniej, tracąc na rzecz biur specjalizujących się w obsłudze klientów detalicznych), ale dzięki zwiększonej aktywności na rynkach zagranicznych, a także w wyniku realizacji transakcji wspólnych z obszarem bankowości inwestycyjnej Spółka utrzymała poziom przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi praktycznie na poziomie sprzed roku (15.385 tys. zł wobec 15.338 tys. zł w pierwszym półroczu 2020 r.).

Optymizm inwestorów widoczny był także na rynku transakcji kapitałowych – w pierwszej połowie bieżącego roku miało miejsce kilka transakcji, z czego oferty publiczne Pepco Group oraz Huuuge (przy której IPOPEMA Securities pełniła rolę współprowadzącego księgę popytu i oferującego, a także prowadziła działania stabilizacyjne), były jednymi z największych ofert w ostatnich latach. W efekcie przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej zanotowały ponad trzykrotny wzrost do poziomu 14.353 tys. zł (wobec 4.713 tys. zł rok wcześniej).

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich zanotował zysk z działalności podstawowej na poziomie 3.018 tys. zł (wobec 1.924 tys. zł zysku rok wcześniej), oraz 276 tys. zł zysku netto (wobec 292 tys. zł straty netto rok wcześniej). W ujęciu jednostkowym (tj. bez uwzględnienia sprzedaży wewnątrzgrupowej i innych korekt) IPOPEMA Securities zanotowała w I półroczu 2021 r. zysk netto w wysokości 2.895 tys. zł (wobec 391 tys. zł zysku netto rok wcześniej).

Działalność IPOPEMA TFI

Wyższe w porównaniu do I półrocza 2020 r. przychody IPOPEMA TFI są rezultatem zwiększenia skali działalności oraz dobrych wyników zarządzania, co przełożyło się na wyższe kwoty pobranych opłat za zarządzanie funduszami. Oprócz opłat za zarządzanie funduszami sekurytyzacyjnymi, które stanowią istotną część przychodów IPOPEMA TFI, w dalszym ciągu rośnie udział przychodów z zarządzania funduszami rynku kapitałowego. Biorąc pod uwagę aktywa zgromadzone również w funduszach dedykowanych, IPOPEMA TFI niezmiennie pozostaje największym polskim towarzystwem funduszy inwestycyjnych pod względem aktywów w zarządzaniu – ich łączna suma na koniec czerwca 2021 r. wynosiła 57,6 mld zł (wobec 57,7 mld zł na koniec czerwca 2020 r.).

Wzrost przychodów z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi o 13,5%, pomimo wyższych o 12,7% kosztów działalności, przełożył się na wyższy poziom zysków segmentu – zysk z działalności podstawowej wyniósł 7.372 tys. zł wobec 6.055 tys. zł zysku w I półroczu 2020 r., a zysk netto 5.393 tys. zł (przy 4.916 tys. zł zysku netto w pierwszej połowie roku 2020).

Działalność IPOPEMA Business Consulting

Dla części klientów IPOPEMA Business Consulting pierwsza połowa 2021 r. upłynęła nadal częściowo pod znakiem niepewności związanej z pandemią koronawirusa, w związku z czym segment usług doradczych zanotował nieznacznie niższe przychody niż w I półroczu 2020 r. (11.795 tys. zł wobec 12.203 tys. zł). Przy jednoczesnym niewielkim wzroście kosztów działalności (o 2,2%) przełożyło się to na gorsze wyniki segmentu – strata na działalności podstawowej wyniosła 628 tys. zł, a strata netto 614 tys. zł (wobec odpowiednio 47 tys. zł zysku na działalności podstawowej i 136 tys. zł zysku netto w okresie styczeń-czerwiec 2020 r.).

30. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku.

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

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

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

Warszawa, dnia 7 września 2021 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa