

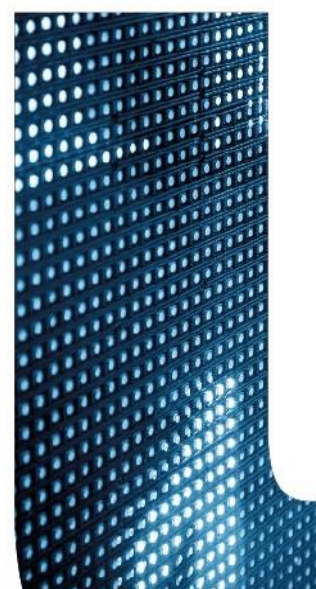
Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2022 roku**

Warszawa, dnia 18 maja 2022 roku

ipopema



Spis treści

Wybrane dane finansowe	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A.	8
2. Skład Grupy	9
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3.1. Oświadczenie o zgodności	9
3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	10
3.3. Założenie kontynuacji działalności	10
3.4. Porównywalność danych	10
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	10
5. Wybrane zasady rachunkowości	10
6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2022 roku	14
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
8. Zmiany szacunków	15
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
10. Zysk netto na akcję	16
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa	19
13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały	22
14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	23
15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	25
16. Podatek dochodowy	25
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	26
18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	27
19. Wyłączenia spółek z konsolidacji	27
20. Sezonowość działalności	27
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	27
22. Gwarancje	27
23. Leasing	28
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	28
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	30
28. Istotne zdarzenia i czynniki w I kwartale 2022 roku	31
29. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	32

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31 marca		3 miesiące zakończone 31 marca	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Przychody z działalności podstawowej	63 201	64 752	13 600	14 162
Koszty działalności podstawowej	59 519	59 204	12 807	12 949
Wynik z działalności podstawowej	3 682	5 548	792	1 213
Wynik z działalności operacyjnej	- 306	4 585	- 66	1 003
Wynik brutto	355	3 892	76	851
Wynik netto z działalności kontynuowanej	9	3 041	2	665
Wynik netto	9	3 041	2	665
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR				
- zwykły	0,00	0,10	0,00	0,02
- rozwodniony	0,00	0,10	0,00	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 024 985	58 258	220 560	12 742
Razem przepływy pieniężne	1 018 074	50 576	219 073	11 062

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	1 347 347	420 867	289 596	91 505
Zobowiązania razem	1 231 309	304 709	264 655	66 250
Kapitały	116 038	116 158	24 941	25 255
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,88	3,88	0,83	0,84

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

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

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	1-3.2022	1-3.2021
EUR	4,6472	4,5721

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
EUR	4,6525	4,5994	4,6603

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

	Nota	01.01.2022 – 31.03.2022	01.01.2021 – 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej	15	63 201	64 752
Koszty działalności podstawowej	15	59 519	59 204
Zysk (strata) z działalności podstawowej		3 682	5 548
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 3 008	- 754
Pozostałe przychody operacyjne		1 010	953
Pozostałe koszty operacyjne		1 990	1 162
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 306	4 585
Przychody finansowe		1 130	170
Koszty finansowe		469	863
Zysk (strata) brutto		355	3 892
Podatek dochodowy	16	346	851
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9	3 041
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto za okres		9	3 041
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 67	3 090
Do udziałów niekontrolujących		76	- 49
Zysk (strata) netto za okres		9	3 041
Inne całkowite dochody		- 129	62
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		- 159	77
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do wyniku		- 159	77
Zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów kapitałowych		- 159	77
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		30	- 15
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione do wyniku		30	- 15
Całkowity dochód za okres		- 120	3 103
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 196	3 152
Do udziałów niekontrolujących		76	- 49

Zysk na akcję

	Nota	01.01.2022 – 31.03.2022	01.01.2021 – 31.03.2021
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	10	0,00	0,10
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) na akcję (w zł)		0,00	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,00	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)		0,00	0,10

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 marca 2022 roku

AKTYWA	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	1 164 847	146 650	363 642
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenie międzyokresowe)	12	166 650	256 318	244 085
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		474	324	1 103
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		358	1 447	1 088
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody		3 328	3 494	3 346
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		4 456	5 599	8 601
Rzeczowe aktywa trwałe		1 847	1 952	2 230
Wartości niematerialne		2 161	1 621	1 695
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 226	3 462	4 433
RAZEM AKTYWA		1 347 347	420 867	630 223

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	14	1 216 380	281 204	484 884
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	103	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik		226	189	309
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	5 394	7 305	11 957
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	528	448	617
Rozliczenia międzyokresowe	14	8 781	15 460	15 451
Razem zobowiązania		1 231 309	304 709	513 218
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		3 842	3 971	4 010
Zyski zatrzymane		93 660	93 727	94 789
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		110 847	111 043	112 144
Udziały niekontrolujące		5 191	5 115	4 861
Razem kapitały		116 038	116 158	117 005
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		1 347 347	420 867	630 223

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku

PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2022 – 31.03.2022	01.01.2021 – 31.03.2021
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		9	3 041
Korekty razem:	25	1 025 156	63 677
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego		346	851
Amortyzacja		1 513	1 525
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 122	136
Odsetki i dywidendy		526	244
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 089	- 967
Zmiana stanu należności (z wyjątkiem pożyczek)		89 316	10 515
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		938 390	59 185
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności (bez pożyczek)		986	329
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 7 022	- 8 457
Pozostałe korekty		134	316
Przeplýwy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)		1 025 165	66 718
Podatek dochodowy zapłacony		- 180	- 8 460
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 024 985	58 258
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Udzielenie pożyczek		- 32	- 80
Splata udzielonych pożyczek		40	90
Otrzymane odsetki		-	3
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		- 123	- 91
Nabycie wartości niematerialnych		- 681	-253
Nabycie instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		-	- 11
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		6	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 790	- 342
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	- 1
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1	2
Zapłacone odsetki		- 279	- 194
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		- 2 099	- 1 700
Splata kredytów i pożyczek		- 3 744	- 5 388
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		-	- 59
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		- 6 121	- 7 340
Razem przeplýwy pieniężne		1 018 074	50 576
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 018 197	50 440
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		123	- 136
Środki pieniężne na początek okresu	12	146 650	313 202
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	12	1 164 847	363 642
- o ograniczonej możliwości dysponowania *		1 102 950	284 821

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 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 1.01.2022r.	2 994	10 351	757	3 214	93 727	111 043	5 115	116 158
Wynik netto za okres	-	-	-	-	- 67	- 67	76	9
Inne całkowite dochody	-	-	- 129	-	-	- 129	-	- 129
Razem całkowite dochody	-	-	- 129	-	- 67	- 196	76	- 120
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	- 129	-	- 67	- 196	76	- 120
Na dzień 31.03.2022r.	2 994	10 351	628	3 214	93 660	110 847	5 191	116 038
Na dzień 1.01.2021r	2 994	10 351	734	3 214	91 699	108 992	4 968	113 960
Wynik netto za rok	-	-	-	-	13 105	13 105	232	13 337
Inne całkowite dochody	-	-	23	-	-	23	-	23
Razem całkowite dochody	-	-	23	-	13 105	13 128	232	13 360
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	- 11 077	- 11 077	- 85	- 11 162
Zmiana kapitału własnego w roku	-	-	23	-	2 028	2 051	147	2 198
Na dzień 31.12.2021r.	2 994	10 351	757	3 214	93 727	111 043	5 115	116 158
Na dzień 1.01.2021r.	2 994	10 351	734	3 214	91 699	108 992	4 968	113 960
Wynik netto za okres	-	-	-	-	3 090	3 090	- 49	3 041
Inne całkowite dochody	-	-	62	-	-	62	-	62
Razem całkowite dochody	-	-	62	-	3 090	3 152	- 49	3 103
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	- 58	- 58
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	62	-	3 090	3 152	- 107	3 045
Na dzień 31.03.2021r.	2 994	10 351	796	3 214	94 789	112 144	4 861	117 005

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 31 marca 2022 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 (wówczas pod nazwą Dom Maklerski IPOPEMA S.A., zmienioną na IPOPEMA Securities S.A. na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 sierpnia 2006 roku) na czas nieoznaczony.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

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

2. Skład Grupy

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

W skład Grupy na dzień 31 marca 2022 roku wchodziła IPOPEMA Securities S.A. oraz następujące spółki:

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

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

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

Nazwa jednostki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w prawach głosu
IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („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.

Ponadto, w dniu 23 marca br., w związku z umową inwestycyjną zawartą przez Spółkę w tej samej dacie z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawiązana została spółka akcyjna, której głównym przedmiotem działalności będzie świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Do daty niniejszego sprawozdania spółka ta nie została jednak jeszcze zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, natomiast więcej informacji dotyczących ww. umowy inwestycyjnej wskazano w Nocie 28.

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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku (dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz ze zmian w kapitale).

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 2021 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 z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki z Grupy objęte procesem konsolidacji.

3.4. Porównywalność danych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 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 Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku opublikowanego w dniu 29 marca 2022 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021 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 przygotowana jest na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego tzw. modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi i charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy będące w posiadaniu przez Grupę to akcje notowane na Giełdzie 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 ujmują 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 jest 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 ujmują 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 2022 roku

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie wymienionych wyżej standardów i zmian do standardów nie miało znaczącego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień.

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.
- 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 12 Podatek dochodowy - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2023 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.

8. Zmiany szacunków

W okresie 3 miesięcy 2022 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	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
USD	4,1801	4,0600	3,9676
EUR	4,6525	4,5994	4,6603
100 HUF	1,2588	1,2464	1,2812
GBP	5,4842	5,4846	5,4679
CZK	0,1903	0,1850	0,1783
CHF	4,5207	4,4484	4,2119
TRY	0,2854	0,3016	0,4742
100 JPY	3,4215	3,5265	3,5900
NOK	0,4806	0,4608	0,4657
CAD	3,3379	3,1920	3,1500
SEK	0,4504	0,4486	0,4556
DKK	0,6255	0,6184	0,6267
AUD	3,1251	2,9506	3,0232
RON	0,9404	0,9293	0,9462

Źródło: NBP

10. Zysk netto na akcję

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

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

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
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	0,00	0,10

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 restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych.
2. Segment „Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych” obejmujący działalność IPOPEMA TFI, tj. tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych.
3. Segment „Usługi doradcze” obejmujący działalność IPOPEMA Business Consulting, tj. głównie doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie urządzeniami informatycznymi, doradztwo w zakresie informatyki, działalność związana z oprogramowaniem.

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych	Usługi doradcze	Razem		
Przychody						
Przychody segmentu ogółem, w tym:	15 004	41 850	7 121	63 975	-	63 975
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	24 748	-	24 748	-	24 748
Klient 1	-	17 227	-	17 227	-	17 227
Klient 2	-	7 521	-	7 521	-	7 521
Sprzedaż między segmentami	- 686	-	-	- 686	-	- 686
Wyłączenia konsolidacyjne	- 88	-	-	- 88	-	- 88
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	14 230	41 850	7 121	63 201	-	63 201
Koszty segmentu						
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 11 923	- 41 458	- 6 912	- 60 293	-	- 60 293
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	686	-	686	-	686
Wyłączenia konsolidacyjne	88	-	-	88	-	88
Koszty segmentu ogółem, w tym:	- 11 835	- 40 772	- 6 912	- 59 519	-	- 59 519

Amortyzacja	- 740	- 643	- 130	- 1 513	-	- 1 513
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	2 395	1 078	209	3 682	-	3 682
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2 395	1 078	209	3 682	-	3 682
Przychody z tytułu odsetek	582	-	12	594	-	594
Koszty z tytułu odsetek	- 322	- 25	- 6	- 353	-	- 353
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	- 2 651	36	27	- 2 588	-	- 2 588
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	- 460	- 524	4	- 980	-	- 980
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	- 456	565	246	355	-	355
Podatek dochodowy	113	153	80	346	-	346
Podatek dochodowy ogółem	113	153	80	346	-	346
Zysk (strata) netto za okres	- 569	412	166	9	-	9
Aktywa i zobowiązania na 31.03.2022						
Aktywa segmentu	1 259 093	72 989	15 265	1 347 347	-	1 347 347
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	1 259 093	72 989	15 265	1 347 347	-	1 347 347
Zobowiązania segmentu	1 197 496	21 408	3 624	1 222 528	-	1 222 528
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 344	3 932	505	8 781	-	8 781
Wynik segmentu	- 569	412	166	9	-	9
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	46 111	58 171	6 632	110 914	-	110 914
Udziały niekontrolujące	133	-	4 982	5 115	-	5 115
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	1 247 515	83 923	15 909	1 347 347	-	1 347 347
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	736	25	43	804	-	804
rzeczowe aktywa trwałe	60	25	38	123	-	123
wartości niematerialne	676	-	5	681	-	681
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	116	173	22	311	-	311
Amortyzacja wartości niematerialnych	99	37	5	141	-	141
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	526	433	102	1 061	-	1 061
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku	Działalność kontynuowana			Razem	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych	Usługi doradcze			
Przychody						
Przychody segmentu ogółem, w tym:	20 001	39 420	6 256	65 677	-	65 677
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	15 963	-	15 963	-	15 963
Klient 1	-	15 963	-	15 963	-	15 963
Sprzedaż między segmentami	- 837	-	-	- 837	-	- 837
Wyłączenia konsolidacyjne	- 88	-	-	- 88	-	- 88
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	19 076	39 420	6 256	64 752	-	64 752
Koszty segmentu						
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 15 846	- 38 103	- 6 180	- 60 129	-	- 60 129
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	837	-	837	-	837
Wyłączenia konsolidacyjne	88	-	-	88	-	88
Koszty segmentu ogółem, w tym:	- 15 758	- 37 266	- 6 180	-59 204	-	- 59 204
Amortyzacja	- 734	- 649	- 142	- 1 525	-	- 1 525
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	3 318	2 154	76	5 548	-	5 548
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 318	2 154	76	5 548	-	5 548
Przychody z tytułu odsetek	13	-	24	37	-	37
Koszty z tytułu odsetek	- 240	- 42	- 9	- 291	-	- 291
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	- 871	- 148	21	- 998	-	- 998
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	2	- 227	17	- 208	-	- 208
Wyłączenia konsolidacyjne	- 196	-	-	- 196	-	- 196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	2 026	1 737	129	3 892	-	3 892
Podatek dochodowy	578	272	1	851	-	851
Podatek dochodowy ogółem	578	272	1	851	-	851
Zysk (strata) netto za okres	1 448	1 465	128	3 041	-	3 041
Aktywa i zobowiązania na 31.12.2021						
Aktywa segmentu	332 647	71 636	16 584	420 867	-	420 867
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	332 647	71 636	16 584	420 867	-	420 867
Zobowiązania segmentu	267 566	16 367	5 316	289 249	-	289 249
Rozliczenia międzyokresowe bierne	7 889	7 283	288	15 460	-	15 460
Wynik segmentu	2 187	10 072	1 078	13 337	-	13 337

Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	44 015	48 228	5 695	97 938	-	97 938
Udziały niekontrolujące	43	-	4 840	4 883	-	4 883
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	321 700	81 950	17 217	420 867	-	420 867
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	711	426	74	1 211	-	1 211
rzeczowe aktywa trwałe	202	353	52	607	-	607
wartości niematerialne	509	73	22	604	-	604
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	466	757	104	1 327	-	1 327
Amortyzacja wartości niematerialnych	358	120	33	511	-	511
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	2 103	1 734	409	4 246	-	4 246
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa	31.03.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	44 647	53 969
b) inne środki pieniężne	1 120 200	92 681
c) inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	1 164 847	146 650
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej	61 897	61 123
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,	1 093 650	75 527
c) środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	9 300	10 000
d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	1 164 847	146 650

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane w formie lokat terminowych oraz typu *overnight*. Lokaty krótkoterminowe dokonywane 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 1.093.650 tys. zł na dzień 31 marca 2022 roku (75.527 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 roku).

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31.03.2022	31.12.2021
Należności krótkoterminowe	155 294	245 375
Należności długoterminowe	8 770	8 691
Udzielone pożyczki długoterminowe	97	106
Rozliczenia międzyokresowe:	2 489	2 146
krótkoterminowe	2 473	2 131
długoterminowe	16	15
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	166 650	256 318

Należności krótkoterminowe	31.03.2022	31.12.2021
1. Od klientów / z tytułu dostaw i usług	52 611	102 421
a) z tyt. odroczonego terminu zapłaty	-	-
b) z tyt. należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	-	-
c) od klientów z tytułu transakcji	35 752	85 979
- zawartych na GPW w Warszawie	25 036	85 830
- zawartych na GPW w Londynie	2 064	149
- zawartych na GPW w Amsterdamie	4 072	-
- zawartych na GPW w Mediolanie	4 198	-
- zawartych na GPW we Frankfurcie	382	-
d) pozostałe	16 859	16 442
2. Od jednostek powiązanych	-	-
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	47 734	72 415
a) z tytułu transakcji	42 866	68 292
- z tytułu zawartych na GPW w Warszawie *	31 566	64 904
- z tytułu zawartych na GPW w Budapeszcie	9 879	-
- zawartych na GPW w Pradze	-	225
- zawartych na GPW w Londynie	1 421	314
- zawartych na GPW w Mediolanie	-	454
- zawartych na GPW w Stambule	-	2 395
b) pozostałe	4 868	4 123
4. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	28 963	47 119
- z funduszu rozliczeniowego	28 963	47 119
5. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	21 709	21 169
6. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	12	18
7. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	671	178
8. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
9. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	-	-
10. Pozostałe	3 594	2 055
- udzielone pożyczki	910	900
- pozostałe	2 684	1 155
Należności krótkoterminowe razem	155 294	245 375

* 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 kwartale 2022 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Według stanu na 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Instrumenty finansowe i pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	31.03.2022		31.12.2021	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 329 008	1 329 008	400 822	400 822
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 164 847	1 164 847	146 650	146 650
- pożyczki	1 007	1 007	1 006	1 006
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	163 154	163 154	253 166	253 166
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	358	358	1 447	1 447
- akcje spółek notowanych	358	358	1 447	1 447
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	3 328	3 328	3 494	3 494
- udziały spółek i obligacje (nienotowane)	70	70	76	76
- jednostki funduszy inwestycyjnych / certyfikaty inwestycyjne	3 258	3 258	3 418	3 418
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 216 533	1 216 533	281 393	281 393
- kredyt w rachunku bieżącym	12 820	12 820	16 549	16 549
- subwencja	219	219	347	347
- zobowiązania (inne niż kredyt i subwencja)	1 203 268	1 203 268	264 308	264 308
- pochodne instrumenty finansowe	226	226	189	189

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 aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik. 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, ponieważ celem jest uzyskiwanie przepływów wynikających ze składnika tych aktywów finansowych lub przepływów z ich sprzedaży. Straty dotyczące tej kategorii aktywów finansowych w I kwartale 2022 roku wyniosły 159 tys. zł (zysk 77 tys. zł w I kwartale 2021 roku).

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według tryzypozycyjnej 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 31 marca 2022 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	358	-	-	358
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	358	-	-	358
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	3 258	-	3 258

Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	-	3 258	-	3 258
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	226	-	226
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	226	-	226

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

Według stanu na 31 grudnia 2021 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	1 447	-	-	1 447
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 447	-	-	1 447
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	3 418	-	3 418
Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	-	3 418	-	3 418
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	189	-	189
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	189	-	189

W okresie bieżącym transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

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

W I kwartale 2022 roku jak i w roku 2021 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) oraz utworzenia odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w kwocie 4 tys. zł w pierwszym kwartale 2022 r. (315 tys. zł w I kwartale 2021 roku)..

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W I kwartale 2022 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 804 tys. zł (344 tys. zł w I kwartale roku ubiegłego).

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2022 roku ani w 2021 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 31 marca 2022 roku zarejestrowany kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2.993.783,60 zł i nie uległ zmianie w porównaniu do 31 grudnia 2021 roku. Dzielił się na 29.937.836 akcji: (i) 7.000.000 akcji zwykłych

na okaziciela serii A, (ii) 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz (iii) 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.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021	2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego	15 460	23 534	23 534
Utworzone w ciągu okresu	5 652	8 335	29 639
Wykorzystane	12 202	16 416	37 711
Rozwiązane	129	2	2
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	8 781	15 451	15 460

Odpisy na należności

W I kwartale 2022 roku stan odpisów na należności wzrósł o 991 tys. zł (w I kwartale 2021 roku wzrósł o 644 tys. zł).

Zobowiązania

	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	1 216 307	281 076
Zobowiązania długoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	73	128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	1 216 380	281 204

Zobowiązania (krótkoterminowe)

Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	31.03.2022	31.12.2021
Wobec klientów	1 157 377	154 749
Wobec jednostek powiązanych	275	310
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	35 656	93 045
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	26 887	92 883
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	105	149
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	220	-
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	161	-
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Mediolanie	4 193	-
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Amsterdamie	4 066	-
g) zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	24	13
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	505	251
- zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	505	251
Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	315	10 357
Kredyty i pożyczki	13 039	16 768
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	13 039	16 768
Dłużne papiery wartościowe	1	1
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	4 803	2 059
Z tytułu wynagrodzeń	222	27
Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	2 269	1 604
Pozostałe	1 845	1 905

a) z tytułu wypłaty dywidendy	400	400
b) pozostałe	1 445	1 505
- pozostałe zobowiązania	1 445	1 505
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 216 307	281 076

* 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	31.03.2022	31.12.2021
Kredyt bankowy	12 820	16 549
- kwota kredytu pozostała do spłaty	12 820	16 549
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	12 820	16 549

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa posiadała 12.820 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 16.549 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 roku), wynikających z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 12 grudnia 2022 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 8 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP związanych z rozliczeniem i rozrachunkiem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi, 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 2.
- 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 2021 r. IBC została zwolniona z obowiązku zwrotu 75% wartości subwencji, tj. kwoty 1.313 tys. zł.

Pozostała kwota subwencji finansowej, która podlega zwrotowi (437,7 tys. zł) nie jest oprocentowana i jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach (18,2 tys. zł) począwszy od 25 sierpnia 2021 r. Wartość subwencji pozostałej do spłaty według stanu na 31 marca 2022 roku wyniosła 292 tys. zł.

Obligacje

W 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dokonała emisji 12 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2,4 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2022-2024. W okresie porównawczym (tj. w I kwartale 2021 roku) Spółka dokonała emisji 10 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2021-2023. Łączna wartość zobowiązań Grupy z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Grupy. Ich emisja związana jest z obowiązującą w Spółce polityką dotyczącą rozliczania zmiennych składników wynagrodzeń.

W pierwszym kwartale 2022 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,4 tys. zł (0,8 tys. zł w I kwartale 2021 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	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	14 230	19 076
- przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	8 448	8 794
- przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej	5 193	10 149
- pozostałe przychody z działalności podstawowej	589	133
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych	41 850	39 420
Przychody z tytułu usług doradczych	7 121	6 256
Przychody z działalności podstawowej razem	63 201	64 752

Koszty działalności

Koszty działalności podstawowej	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	1 396	1 332
Opłaty na rzecz CCP	96	78
Opłaty na rzecz izby gospodarczej	23	23
Wynagrodzenia	15 184	16 611
Ubezpieczenia społeczne	1 870	1 889
Świadczenia na rzecz pracowników	292	247
Zużycie materiałów i energii	174	150
Amortyzacja	1 513	1 525
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	144	143
Pozostałe, w tym:	38 827	37 206
- koszty związane z zarządzaniem i dystrybucją funduszy	31 101	27 263
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	2 146	4 555
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	1 659	1 802
- marketing, reprezentacja i reklama	251	251
- zakup oprogramowania (do refaktury)	848	348
- inne usługi obce	2 822	2 987
Razem koszty działalności podstawowej	59 519	59 204

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody z tytułu refaktur	583	629
Rozwiązanie odpisu na należności	20	257
Rozwiązanie rezerw	129	2
Umorzenie subwencji PFR	-	-
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	7
Pozostałe przychody operacyjne	278	58
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 010	953

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Koszty z tytułu refaktur	431	519
Utworzenie odpisu na należności	1 006	586
Darowizny	503	-
Pozostałe koszty operacyjne	50	57
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 990	1 162

16. Podatek dochodowy

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

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk brutto przed opodatkowaniem	355	3 892
Podatek wyliczony według stawki 19%	67	739
Przychody/koszty podatkowe niebilansowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych	215	- 30
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - pozostałe	276	142
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	931	142
Ujemne/dodatnie różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa/rezerw z tytułu odroczonego podatku	-	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	45	332
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	1 822	4 478
Obniżenia, zwolnienia	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	346	851

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 ugruntowanym i stabilnym 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 zwiększyły się o 80 tys. zł w I kwartale 2022 roku (spadek o 26 tys. zł w I kwartale 2021 roku).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 236 tys. zł w I kwartale 2022 roku (wzrost o 345 tys. zł w I kwartale 2021 roku).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na dzień 25 maja 2022 r. zwołane zostało Zwyczajnego Walne Zgromadzenie Spółki, do którego jej Zarząd zawnioskował o przeznaczenie całego zysku za 2021 rok w kwocie 9.454 tys. zł na wypłatę dywidendy.

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 30 lipca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA TFI podjęło decyzję o warunkowej wypłacie dywidendy z zysku za 2020 rok w wysokości 4 mln zł. Warunki wskazane w uchwale ww. walnego zgromadzenia zostały spełnione i Spółka, jako 100% akcjonariusz, otrzymała w całości dywidendę od IPOPEMA TFI. Wypłata dywidendy pozostaje bez wpływu na kapitały Grupy.

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

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

W 2022 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i w I kwartale 2021 roku spółki z Grupy nie emitowały kapitałowych papierów wartościowych.

Informacja dotyczące 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 odstępianie od zasad zawartych w MSSF w sytuacji, gdy skutek odstępiania od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją IFA oraz MUSCARI.

dane w tys. zł	IFA	MUSCARI
Suma bilansowa na 31.03.2022	6	453
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	-
Przychody za okres 1.01. - 31.03.2022	4	713
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	5
Aktywa netto na 31.03.2022	- 1	- 548
Wynik finansowy za okres 1.01. - 31.03.2022	-	- 199

dane w tys. zł	IFA	MUSCARI
Suma bilansowa na 31.12.2021	6	665
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	-
Przychody za okres 1.01. - 31.03.2021	4	302
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	0,47
Aktywa netto na 31.12.2021	- 1	- 303
Wynik finansowy za okres 1.01. - 31.03.2021	2	15

20. Sezonowość działalności

Działalność spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

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; (iii) zabezpieczenie o wartości 0,8 mln zł wynikające z zawartej z Alior Bankiem umowy ramowej dotyczącej transakcji skarbowych.

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 1.791 tys. zł.

Na mocy aneksu z 2020 roku kwota gwarancji została podwyższona do 308 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

23. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2022 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 i planowane jest przedłużenie umowy na kolejne lata.

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	31.03.2022		31.12.2021	
Wartość bilansowa netto	5 394		7 305	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe
W okresie 1 roku	4 477	76	6 023	105
W okresie od 1 do 5 lat	917	4	1 282	21
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Koszt amortyzacji rozpoznany w I kwartale	1 143		1 127	

Grupa jako leasingodawca

Należności z tytułu leasingu finansowego	31.03.2022	31.12.2021
Wartość bilansowa netto	392	610
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	392	610
W okresie 1 roku	392	610
W okresie od 1 do 5 lat	-	-
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 kwartale 2022 roku ani w I kwartale 2021 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, w tym na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – przychody i koszty

Nazwa spółki powiązanej	Przychody		Zakupy	
	01.01. - 31.03.2022r.		01.01. - 31.03.2021r.	
IFA	-	-	-	-
MUSCARI	-	713	-	302
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	31	-	-
Razem	-	744	-	302

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa spółki powiązanej	Należności		Zobowiązania	
	31.03.2022 r.	31.12.2021 r.	31.03.2022 r.	31.12.2021 r.
IFA	-	-	-	4
MUSCARI	718	714	272	306
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	-	-	-
Razem	718	714	272	310

Do podmiotów powiązanych zalicza się również, zgodnie z MSR 24, Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, 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 kwartale 2022 roku jak i w okresie porównawczym, członkowie zarządu i rady nadzorczej korzystali z usług zarządzania funduszami, przy czym dwa z nich, których uczestnikami są niektórzy członkowie zarządu Spółki lub osoby z nimi powiązane zostały zwolnione z opłaty za administrowanie nimi.

25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

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

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

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

Struktura środków pieniężnych

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

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.03.2022	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2021	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu I kwartał 2022
Należności brutto	168 530	257 541	89 316
Należności netto	164 064	254 066	
Odpisy na należności	4 466	3 475	991
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 489	2 146	- 343
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	8 781	15 460	- 6 679
Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych			- 7 022

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 31 marca 2022 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek, które zaprezentowane zostały w działalności

inwestycyjnej. Odpisy aktualizujące pożyczki utworzone w I kwartale 2022 roku w kwocie 5 tys. zł zostały zaprezentowane jako pozostałe korekty w działalności operacyjnej.

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.03.2021	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2020	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu I kwartał 2021
Należności brutto	245 639	255 849	10 515
Należności netto	242 199	253 053	
Odpisy na należności	3 440	2 796	329
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 726	1 352	- 374
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	15 451	23 534	- 8 083
Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych			- 8 128

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 31 marca 2021 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek, które zaprezentowane zostały w działalności inwestycyjnej. Odpisy aktualizujące pożyczki utworzone w I kwartale 2021 roku w kwocie 316 tys. zł zostały zaprezentowane jako pozostałe korekty w działalności operacyjnej.

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

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

27. Instrumenty finansowe klientów

Instrumenty finansowe klientów	31.03.2022	31.12.2021
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	298 198	296 402
- wartość	1 949 876	2 291 414
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	4 552	4 348
- wartość	294 038	172 973
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	872	979
- wartość	11 317	44 803
(ii) obligacje		
- ilość	190	19 000
- wartość	2 884	2 874
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	97 991	94 212
- wartość	35 645 428	35 597 600

28. Istotne zdarzenia i czynniki w I kwartale 2022 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

W pierwszych miesiącach bieżącego roku pomimo zmiennych nastrojów rynkowych nadal widoczny był wysoki poziom aktywności inwestorów na GPW – łączne obroty w I kwartale 2022 r. były o 5,0% wyższe niż rok wcześniej. Jednocześnie IPOPEMA Securities zanotowała nieco wyższy udział w obrotach całego rynku (2,26% wobec 2,13% rok wcześniej). Z drugiej strony przychody z realizacji transakcji wspólnych z obszarem bankowości inwestycyjnej były niższe niż rok wcześniej. Ostatecznie Spółka zanotowała w I kw. 2022 r. 8.448 tys. zł przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi (wobec 8.794 tys. zł rok wcześniej).

Zmienne nastroje dominowały także na rynku transakcji kapitałowych – wysoka inflacja oraz wojna w Ukrainie przekładały się na zdecydowane ograniczenie aktywności spółek i inwestorów. Niemniej jednak w I kw. 2022 r. Spółka zrealizowała ofertę wtórną akcji Polenegrii oraz prowadziła kilka mniejszych projektów doradczych. W efekcie przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej wyniosły 5.193 tys. zł. Były one wprawdzie istotnie niższe niż w I kw. roku 2021 (10.149 tys. zł), jednak należy zauważyć, że był on w tym obszarze dla Spółki rekordowy.

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich w I kwartale 2022 r. zanotował stratę netto w wysokości 569 tys. zł, wobec zysku netto w wysokości 1.448 tys. zł zysku netto w pierwszych trzech miesiącach roku 2021.

Działalność IPOPEMA TFI

Wyższe przychody IPOPEMA TFI (o 6,2% w porównaniu do I kwartału roku 2021) w największym stopniu wynikają ze wzrostu poziomu przychodów z zarządzania funduszami sekurytyzacyjnymi. Niemniej jednak od kilku miesięcy ma miejsce znaczący odpływ środków z funduszy inwestycyjnych aktywnie zarządzanych, w wyniku czego łączna wartość aktywów w tych funduszach w IPOPEMA TFI wyniosła 1,7 mld zł na koniec marca 2022 r. Wartość ta była o 0,5 mld zł niższa niż rok wcześniej, co w konsekwencji przełożyło się na nieco niższe przychody z tytułu zarządzania funduszami rynku kapitałowego. Pomimo tego, biorąc pod uwagę aktywa zgromadzone również w funduszach dedykowanych, IPOPEMA TFI niezmiennie pozostaje największym polskim towarzystwem funduszy inwestycyjnych – łączna suma aktywów w zarządzaniu na koniec marca 2022 r. wyniosła 62,1 mld zł (wobec 59,8 mld zł na koniec marca 2021 r.).

Działalność IPOPEMA Business Consulting

Dzięki m.in. realizacji projektów rozpoczętych w poprzednich okresach IPOPEMA Business Consulting zanotowała w I kw. 2022 r. przychody na poziomie 7.121 tys. zł, co w porównaniu z 6.256 tys. zł rok wcześniej oznacza wzrost o 13,8%. Pomimo wyższych kosztów działalności (o 11,8%) spółce udało się poprawić wyniki – zysk z działalności podstawowej wyniósł 209 tys. zł (wobec 76 tys. zł w I kw. 2021 r.), a zysk netto ukształtował się na poziomie 166 tys. zł (przy 128 tys. zł zysku netto rok wcześniej).

Wojna w Ukrainie

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

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

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

29. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku.

Warszawa, dnia 18 maja 2022 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa