

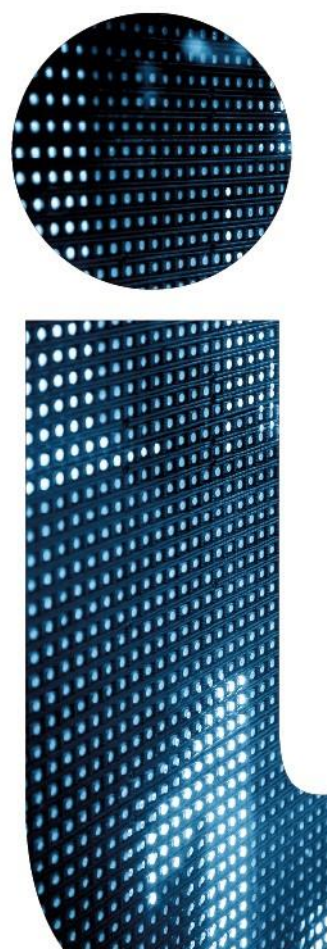
IPOPEMA Securities S.A.

# Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy  
zakończony 30 września 2023 roku

Warszawa, dnia 16 listopada 2023 roku

**ipopema**



## Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR		w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 30 września				9 miesięcy zakończone 30 września			
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Przychody z działalności podstawowej	15 141	12 863	3 360	2 692	48 890	37 114	10 681	7 917
Koszty działalności podstawowej	14 011	11 735	3 110	2 456	44 183	34 649	9 653	7 391
Wynik z działalności podstawowej	1 130	1 128	251	236	4 707	2 465	1 028	526
Wynik z działalności operacyjnej	1 038	1 590	230	333	6 924	54	1 513	12
Wynik brutto	2 177	2 194	483	459	8 359	1 910	1 826	407
Wynik netto	1 772	1 792	393	375	6 688	1 487	1 461	317
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,06	0,06	0,01	0,01	0,22	0,05	0,05	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 573 100	- 42 619	-127 192	- 8 919	35 450	4 332	7 745	924
Razem przepływy pieniężne	- 589 669	- 43 277	- 130 869	- 9 056	22 182	- 13 319	4 846	- 2 841

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa razem	375 077	896 219	275 839	80 912	201 384	58 816
Zobowiązania krótkoterminowe	303 972	827 277	206 449	65 573	185 892	44 020
Kapitały własne	63 703	61 931	61 505	13 742	13 916	13 114
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,13	2,07	2,05	0,46	0,46	0,44

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	1-9.2023	1-9.2022
EUR	4,5773	4,6880

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
EUR	4,6356	4,6899	4,8698

# Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

## Informacje o Spółce

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

## Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 września 2023 roku.

## Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

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

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

## Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu na 31 grudnia 2022 roku (dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym).

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

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziału w kapitale zakładowym; pozostałe udziały w IBC są posiadaniu Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego (członkowie Zarządu IBC);
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – 100% udziałów w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie, której wspólnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK);
- MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”) z siedzibą w Warszawie – 100% udziałów w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Fund Services Sp. z o.o. („IFS”) - w dniu 1 września 2022 r. IPOPEMA TFI nabyła 100% udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

Ponadto IPOPEMA Securities posiada 50% akcji i uprawnień w Investment Funds Depository Services S.A., („IFDS”) tj. spółce powołanej wraz z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w marcu 2022 roku. Zważywszy, że zasadniczo podział uprawnień i głosów jest równy pomiędzy ww. akcjonariuszami, zgodnie z obowiązującymi przepisami żaden z nich nie ma statusu jednostki dominującej. W konsekwencji, IFDS formalnie nie stanowi również jednostki zależnej wobec IPOPEMA Securities i nie podlega konsolidacji.

## Identyfikacja śródrocznego skróconego sprawozdania

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

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

## Wybrane zasady rachunkowości

### Należności

#### Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

- przeterminowanie powyżej 1 roku - odpis w wysokości 100% kwoty należności.

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

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

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

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

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

Należności długoterminowe

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

## Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### Pożyczki udzielone i należności własne

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

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaklasyfikowane zostały udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych - zgodnie z rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich.

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

### Pozostałe zobowiązania finansowe

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

## Utrata wartości instrumentów finansowych

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

## Zobowiązania

### Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

### Zobowiązania długoterminowe

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

## Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego

kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 września 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
USD	4,3697	4,4018	4,9533
EUR	4,6356	4,6899	4,8698
100 HUF	1,1850	1,1718	1,1556
GBP	5,3464	5,2957	5,5560
CZK	0,1901	0,1942	0,1980
CHF	4,8030	4,7679	5,0714
TRY	0,1593	0,2349	0,2671
NOK	0,4117	0,4461	0,4640
CAD	3,2487	3,2486	3,6224
SEK	0,4033	0,4213	0,4465
DKK	0,6217	0,6307	0,6549
AUD	2,8322	2,9890	3,2245
RON	0,9320	0,9475	0,9838

Źródło: NBP

#### Zmiany szacunków

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

#### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

#### Porównywalność danych sprawozdawczych

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

#### Sezonowość działalności

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

#### Korekty błędów poprzednich okresów

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2023 roku

AKTYWA		Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>I.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	1	<b>154 733</b>	<b>726 544</b>	<b>132 254</b>	<b>90 111</b>
1.	W kasie		-	1	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		14 404	12 453	12 876	9 916
3.	Inne środki pieniężne		140 329	714 090	119 377	80 194
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	2, 7	<b>184 765</b>	<b>139 510</b>	<b>115 749</b>	<b>118 817</b>
1.	Od klientów		83 717	48 843	44 127	30 476
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 114	1 053	1 039	1 126
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		70 380	48 009	36 175	59 495
a)	z tytułu zawartych transakcji		66 078	43 707	31 873	55 171
b)	pozostałe		4 302	4 302	4 302	4 324
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy		472	28	12	12
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		51	49	52	53
5.a.	Od CCP		26 449	38 346	32 563	25 453
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		732	1 034	666	552
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		55	38	37	42
8.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów		-	931	-	-
9.	Pozostałe		1 795	1 179	1 078	1 608
<b>III.</b>	<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	3, 4	<b>6 199</b>	<b>5 526</b>	<b>3 196</b>	<b>1 770</b>
1.	Akcje		5 936	5 037	3 189	1 770
2.	Pozostałe papiery wartościowe		263	489	7	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>1 282</b>	<b>1 078</b>	<b>975</b>	<b>1 391</b>
<b>IV.a.</b>	<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>955</b>	<b>869</b>	<b>917</b>	<b>919</b>
1.	Jednostkom podporządkowanym		742	738	730	726
2.	Pozostałe		213	131	187	193
<b>V.</b>	<b>Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>	3, 4	<b>13 167</b>	<b>9 571</b>	<b>9 220</b>	<b>9 220</b>
1.	Akcje i udziały		13 167	9 571	9 220	9 220
	- jednostek podporządkowanych		13 167	9 571	9 220	9 220
<b>VII.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		<b>8 946</b>	<b>8 669</b>	<b>8 826</b>	<b>9 096</b>
<b>VIII.</b>	<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		<b>174</b>	<b>70</b>	<b>94</b>	<b>109</b>
1.	Pozostałe		174	70	94	109
<b>IX.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	4	<b>2 681</b>	<b>2 497</b>	<b>2 453</b>	<b>2 222</b>
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,		2 681	2 497	2 453	2 222
	- oprogramowanie komputerowe		2 681	2 497	2 453	2 222
<b>X.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	4, 5	<b>408</b>	<b>473</b>	<b>615</b>	<b>665</b>
1.	Środki trwałe, w tym:		393	430	615	665
a)	budynki i lokale		14	31	64	81
b)	zespoły komputerowe		337	333	390	371
c)	pozostałe środki trwałe		42	66	161	213
2.	Środki trwałe w budowie		15	43	-	-
<b>XI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>1 767</b>	<b>1 412</b>	<b>1 540</b>	<b>1 420</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 758	1 398	1 521	1 396
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9	14	19	24
<b>XII.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIII.</b>	<b>Akcje własne</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>			<b>375 077</b>	<b>896 219</b>	<b>275 839</b>	<b>235 740</b>



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2023 roku

PASywa		Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	6	<b>303 972</b>	<b>827 277</b>	<b>206 449</b>	<b>170 812</b>
1.	Wobec klientów		182 616	754 801	131 372	127 974
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	205	425	390	247
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		97 807	37 398	50 763	28 016
a)	z tytułu zawartych transakcji		97 802	37 397	50 747	28 005
b)	pozostałe		5	1	16	11
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		238	348	256	197
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		217	242	215	219
5.a.	Wobec CCP		1 740	170	304	108
6.	Kredyty i pożyczki		16 779	28 779	19 419	11 228
a)	pozostałe		16 779	28 779	19 419	11 228
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	1	1	2	1
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-	-	369
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		3 010	2 312	1 579	1 146
9.	Z tytułu wynagrodzeń		-	-	9	-
10.	Pozostałe		1 359	2 801	2 140	1 307
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>-</b>	<b>44</b>	<b>51</b>	<b>56</b>
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	-	-	-	1
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	-	44	51	55
	- od jednostek pozostałych		-	44	51	55
<b>III.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	7	<b>7 402</b>	<b>6 967</b>	<b>7 834</b>	<b>6 499</b>
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	397	486	710	289
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		1 076	1 076	1 081	1 042
3.	Pozostałe		5 929	5 405	6 043	5 168
a)	długoterminowe		29	29	157	157
b)	krótkoterminowe		5 900	5 376	5 886	5 011
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>Kapitał własny</b>		<b>63 703</b>	<b>61 931</b>	<b>61 505</b>	<b>58 373</b>
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		54 021	54 021	53 892	53 892
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998	998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		42 672	42 672	42 543	42 543
3.	Zysk netto	14	6 688	4 916	4 619	1 487
<b>Pasywa razem</b>			<b>375 077</b>	<b>896 219</b>	<b>275 839</b>	<b>235 740</b>
Wartość księgową (w tys. zł)			63 703	61 931	61 505	58 373
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,13	2,07	2,05	1,95
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,13	2,07	2,05	1,95

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2023 roku

	<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022</b>
I.	Zobowiązania warunkowe	9	1 429	1 372	1 446	1 502
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego*		7 230*	7 181*	7 052*	6 945*
IV.	Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-	-

\*wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2023 roku

Rachunek zysków i strat		Nota	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022
<b>I.</b>	<b>Przychody z działalności podstawowej, w tym:</b>		<b>15 141</b>	<b>48 890</b>	<b>12 863</b>	<b>37 114</b>
	- od jednostek powiązanych	18	1 830	4 719	973	2 983
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		15 043	48 596	12 765	36 820
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		21	43	1	73
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		8 005	26 826	6 650	21 687
c)	doradztwa inwestycyjnego		54	154	39	120
d)	oferowania instrumentów finansowych		2 548	11 151	3 715	8 542
e)	prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		521	1 553	464	1 287
f)	pozostałe		3 894	8 869	1 896	5 111
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		98	294	98	294
<b>II.</b>	<b>Koszty działalności podstawowej</b>		<b>14 011</b>	<b>44 183</b>	<b>11 735</b>	<b>34 649</b>
	- od jednostek powiązanych	18	767	2 609	566	2 038
1.	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 010	3 122	916	3 279
2.	Oplaty na rzecz CCP		67	237	56	227
3.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej		30	90	22	68
4.	Wynagrodzenia		6 382	20 253	5 435	15 429
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		575	2 155	441	1 826
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		103	308	67	213
7.	Zużycie materiałów i energii		55	156	43	125
8.	Usługi obce		4 755	14 340	3 657	10 319
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		584	1 986	582	1 780
10.	Amortyzacja		174	572	222	652
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		98	358	132	325
12.	Pozostałe		178	606	162	406
<b>III.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności podstawowej</b>		<b>1 130</b>	<b>4 707</b>	<b>1 128</b>	<b>2 465</b>
<b>IV.</b>	<b>Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>1 006</b>	<b>3 460</b>	<b>371</b>	<b>850</b>
1.	Korekty aktualizujące wartość		- 240	282	33	333
2.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		1 246	3 178	338	517
<b>V.</b>	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>1 245</b>	<b>1 852</b>	<b>69</b>	<b>3 436</b>
1.	Korekty aktualizujące wartość		1 229	1 483	69	371
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		16	369	-	3 065
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu</b>		<b>- 239</b>	<b>1 608</b>	<b>302</b>	<b>- 2 586</b>
<b>VII.</b>	<b>Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>183</b>	<b>433</b>	<b>154</b>	<b>603</b>
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		183	433	154	603
	- od jednostek powiązanych		183	433	154	603
<b>VIII.</b>	<b>Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży</b>		<b>183</b>	<b>433</b>	<b>154</b>	<b>603</b>

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2023 roku

<b>X. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>406</b>	<b>1 586</b>	<b>435</b>	<b>1 439</b>
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		-	199	-	-
2. Rozwiązanie rezerw		-	34	-	-
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		3	3	2	24
4. Pozostałe		403	1 350	433	1 415
<b>XI. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>442</b>	<b>1 410</b>	<b>429</b>	<b>1 867</b>
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		34	40	5	33
2. Rozwiązanie rezerw		-	4	-	-
3. Pozostałe		408	1 366	424	1 834
<b>XII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>1 038</b>	<b>6 924</b>	<b>1 590</b>	<b>54</b>
<b>XIII. Przychody finansowe</b>		<b>1 300</b>	<b>3 369</b>	<b>1 297</b>	<b>3 475</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		8	23	14	43
- od jednostek powiązanych		4	12	4	12
2. Odsetki od lokat i depozytów		524	1 614	219	1 461
3. Dodatnie różnice kursowe		261	261	701	1 151
a) zrealizowane		68	68	472	756
b) niezrealizowane		193	193	229	395
4. Pozostałe		507	1 471	363	820
<b>XIV. Koszty finansowe</b>		<b>161</b>	<b>1 934</b>	<b>693</b>	<b>1 619</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		494	1 306	400	1 065
- dla jednostek powiązanych		-	-	-	-
2. Pozostałe odsetki		4	22	8	17
3. Ujemne różnice kursowe		- 474	-	-	-
a) zrealizowane		- 185	-	-	-
b) niezrealizowane		- 289	-	-	-
4. Pozostałe		137	606	285	537
<b>XV. Zysk (strata) brutto</b>		<b>2 177</b>	<b>8 359</b>	<b>2 194</b>	<b>1 910</b>
<b>XVI. Podatek dochodowy</b>	13	<b>405</b>	<b>1 671</b>	<b>402</b>	<b>423</b>
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>		<b>1 772</b>	<b>6 688</b>	<b>1 792</b>	<b>1 487</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,06	0,22	0,06	0,05
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,06	0,22	0,06	0,05

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>Nota</b>	<b>01.07.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>
<b>A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>					
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		1 772	6 688	1 792	1 487
<b>II. Korekty razem</b>		- 574 872	28 762	- 44 411	2 845
1. Amortyzacja		174	572	222	652
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 17 860	- 299	659	- 41
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		488	1 294	391	1 033
4. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		466	- 395	735	- 2 055
5. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 673	- 3 004	- 1 279	- 322
6. Zmiana stanu należności		- 45 563	- 69 173	- 39 224	90 787
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 511 344	100 300	- 5 787	- 86 782
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 560	- 533	- 134	- 399
9. Pozostałe		-	-	6	- 28
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>		<b>- 573 100</b>	<b>35 450</b>	<b>- 42 619</b>	<b>4 332</b>
<b>B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>					
<b>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		48	135	39	139
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-	6
2. Otrzymane odsetki		5	5	1	1
3. Spłata udzielonych pożyczek		43	130	38	132
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>4 119</b>	<b>4 770</b>	<b>669</b>	<b>2 085</b>
1. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		49	153	45	147
2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		244	440	12	1 295
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostki podporządkowane)		3 596	3 947	516	516
4. Udzielone pożyczki		230	230	96	127
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>- 4 071</b>	<b>- 4 635</b>	<b>- 630</b>	<b>- 1 946</b>
<b>C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>					
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>		-	-	-	3
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	3
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>		<b>12 498</b>	<b>8 633</b>	<b>28</b>	<b>15 708</b>
1. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		12 101	2 563	- 381	5 343
2. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	1	1	2
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		4	196	16	40
4. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		-	4 490	-	9 281
5. Zapłacone odsetki		393	1 383	392	1 042
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>- 12 498</b>	<b>- 8 633</b>	<b>- 28</b>	<b>- 15 705</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>- 589 669</b>	<b>22 182</b>	<b>- 43 277</b>	<b>- 13 319</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>		<b>- 571 811</b>	<b>22 479</b>	<b>- 43 936</b>	<b>- 13 278</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		17 858	297	- 659	41
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>744 069</b>	<b>132 218</b>	<b>133 345</b>	<b>103 387</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:</b>	19	<b>154 400</b>	<b>154 400</b>	<b>90 068</b>	<b>90 068</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania*	1	130 678	130 678	70 747	70 747

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2023 – 30.09.2023	2022 rok	01.01.2022 – 30.09.2022
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>61 505</b>	<b>66 166</b>	<b>66 166</b>
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>	<b>61 505</b>	<b>66 166</b>	<b>66 166</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994	2 994
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994	2 994
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	53 892	53 718	53 718
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	129	174	174
a) zwiększenie	129	174	174
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	129	174	174
b) zmniejszenie	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	54 021	53 892	53 892
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 619	9 454	9 454
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 619	9 454	9 454
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	4 619	9 454	9 454
- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	4 490	9 280	9 280
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	129	174	174
4.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5. Wynik netto	6 688	4 619	1 487
a) zysk netto	6 688	4 619	1 487
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>63 703</b>	<b>61 505</b>	<b>58 373</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU</b>	<b>63 703</b>	<b>61 505</b>	<b>58 373</b>

# Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

## Nota 1

<b>Środki pieniężne i inne aktywa</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów</b>				
a) na rachunkach bankowych i w kasie	130 678	703 383	100 891	70 747
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem</b>	<b>130 678</b>	<b>703 383</b>	<b>100 891</b>	<b>70 747</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa:</b>				
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	24 055	23 161	31 363	19 364
- w kasie	-	1	1	1
- na rachunkach bankowych, w tym	14 404	12 453	12 876	9 398
<i>na rachunku VAT</i>	-	6	-	46
- inne środki pieniężne *	9 651	10 707	18 486	9 965
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	130 678	703 383	100 891	70 747
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	130 678	703 383	100 891	70 747
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i inne aktywa, razem</b>	<b>154 733</b>	<b>726 544</b>	<b>132 254</b>	<b>90 111</b>

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

## Nota 2

<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022</b>
<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>181 711</b>	<b>136 300</b>	<b>113 956</b>	<b>116 603</b>
a) od klientów, w tym:	83 717	48 843	44 127	30 476
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	71 483	39 196	32 328	22 277
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	470	-	-	1 868
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	10 474	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	-	-	-	362
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	-	1 842	227
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	115	-	5 998	2 263
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	-	5 878	-	-
- pozostałe	1 175	3 769	3 959	3 479
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 114	1 053	1 039	1 126
- od jednostek zależnych	1 114	1 053	1 039	1 126
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	70 380	48 009	36 175	59 495
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	66 078	33 719	26 763	22 282
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	-	-	3 283	19 948
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	-	-	12 643
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	1 333	-	298
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Madrycie	-	7 006	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	575	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	-	620	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	-	267	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	-	187	-	-

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	-	-	1 827	-
- pozostałe	4 302	4 302	4 302	4 324
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	51	49	52	53
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	51	49	52	53
e) należności do CCP	26 449	38 346	32 563	25 453
- należności z funduszu rozliczeniowego	26 449	38 346	32 563	25 453
<b>Należności krótkoterminowe, netto</b>	<b>184 765</b>	<b>139 510</b>	<b>115 749</b>	<b>118 817</b>
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	61	30	24	23
<b>Należności krótkoterminowe, brutto</b>	<b>184 826</b>	<b>139 540</b>	<b>115 773</b>	<b>118 840</b>

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

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

### Nota 3

#### Informacje na temat aktywów finansowych

W okresie 9 miesięcy 2023 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

### Nota 4

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

Zarówno w okresie 9 miesięcy 2023 roku jak i w 2022 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 7) i pożyczki.

### Nota 5

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

W okresie 9 miesięcy 2023 roku jak również w 2022 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

### Nota 6

Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2023	30.06.2022	31.12.2022	30.09.2022
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	104 576	43 696	55 647	31 240
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>205</b>	<b>425</b>	<b>390</b>	<b>247</b>
a) wobec jednostek zależnych	205	425	390	247
<b>2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich</b>	<b>97 807</b>	<b>37 398</b>	<b>50 763</b>	<b>28 016</b>
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	87 215	37 397	42 917	23 292
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	10 472	-	-	-



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2023 roku

- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	116	-	5 990	2 260
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	-	-	-	227
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	-	1 840	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Amsterdamie	-	-	-	361
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	-	-	-	1 865
- pozostałe	4	1	16	11
<b>3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe</b>	<b>238</b>	<b>348</b>	<b>256</b>	<b>197</b>
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	238	348	256	197
<b>4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych</b>	<b>217</b>	<b>242</b>	<b>215</b>	<b>219</b>
a) pozostałe	217	242	215	219
<b>4a. Wobec CCP</b>	<b>1 740</b>	<b>170</b>	<b>304</b>	<b>108</b>
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	1 595	-	158	-
b) pozostałe	145	170	146	108
<b>5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych</b>	<b>3 010</b>	<b>2 312</b>	<b>1 579</b>	<b>1 146</b>
<b>6. Pozostałe</b>	<b>1 359</b>	<b>2 801</b>	<b>2 140</b>	<b>1 307</b>
a) pozostałe zobowiązania, w tym	1 359	2 801	2 140	1 307
- zobowiązania z tytułu leasingu	55	14	189	196
- pozostałe zobowiązania	1 304	2 787	1 951	1 111

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

Na dzień 30 września 2023 roku Spółka posiadała 16.779 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 19.419 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 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 11 grudnia 2023 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 8 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP związanych z rozliczeniem i rozrachunkiem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4,3 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.
- ii. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 25 mln zł, której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji prowadzonym przez KDPW CCP. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4,3 mln zł.

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

Nie wystąpiły.

## Nota 7

### Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych i odpisów na należności

Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2022 – 30.09.2022	01.01.2022 – 30.09.2022
Stan rezerw na początek okresu	5 376	5 886	4 266	7 133
a) utworzenie	2 265	9 385	2 299	5 600
b) wykorzystanie	1 741	9 337	1 554	7 722
c) rozwiązanie	-	34	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	5 900	5 900	5 011	5 011

W III kwartale 2023 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 31 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2023 roku, a łącznie w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2023 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku – zwiększył się o 37 tys. zł. W okresie porównawczym tj. w III kwartale 2022 stan odpisów na należności zmniejszył się o 25 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2022 roku, a łącznie w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2022 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku - zmniejszył się o 19 tys. zł.

## Nota 8

Kapitał podstawowy	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2023 i 2022	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2023 i 2022	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2022 i 2021	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2022 i 2021

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w okresie pierwszych 9 miesięcy 2023 roku ani w 2022 roku.

Na dzień 30 września 2023 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 złotych i zostały w pełni opłacone.

## Nota 9

### Zobowiązania i aktywa warunkowe

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

PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) udzielił Spółce gwarancji - aktualna jej wartość wynosi 308 tys. Euro. Więcej informacji o gwarancjach znajduje się w nocie 12.

## Nota 10

### Leasing

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

Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe na podstawie umowy najmu. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing operacyjny. Umowa najmu prawa do budynku została

pierwotnie zawarta na okres 5 lat (począwszy od 2013 roku), przy czym na mocy zawartych aneksów okres ten został wydłużony – aktualnie do 2028 roku.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
W okresie 1 roku	1 566*	1 435*	395*
W okresie od 1 do 5 lat	6 091*	6 668*	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>7 657</b>	<b>8 103</b>	<b>395</b>

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

### Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wartość bilansowa netto	27	99	136
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>55</b>	<b>240</b>	<b>251</b>
W okresie 1 roku	55	189	196
W okresie od 1 do 5 lat	-	51	55
Powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu</b>	<b>196</b>	<b>56</b>	<b>40</b>

## Nota 11

### Obligacje

W 2023 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie dokonała emisji, natomiast w okresie porównawczym (tj. w okresie 9 miesięcy 2022 roku) Spółka dokonała emisji 12 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2,4 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2022-2024. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce polityki dotyczącej wypłat zmiennych składników wynagrodzeń w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących wówczas przepisów.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł (wszystkie w I półroczu 2023 roku) wobec 1,6 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2022 roku.

## Nota 12

### Gwarancje otrzymane oraz zabezpieczenia gwarancji

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.993 tys. zł. Na mocy aneksu z 2023 roku kwota gwarancji została podwyższona do 323 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2028 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

Zarówno w okresie 9 miesięcy 2023 roku jak i w 2022 zabezpieczone na majątku Spółki były kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, o których szczegółowe informacje zamieszczono w notce 6. Zabezpieczenie stanowi kaucja na rachunku bankowym w wysokości 4,3 mln zł, weksle własne *in blanco* wraz z deklaracjami wekslowymi oraz pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi w Banku.

W 2018 r. Spółka wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln Euro do banku będącego bankiem rozliczeniowym w odniesieniu do transakcji zawieranych na zagranicznych giełdach papierów wartościowych.

## Nota 13

### Informacja o podatku odroczonym

W okresie 9 miesięcy 2023 roku rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 313 tys. zł (w tym, w III kwartale 2023 roku zwiększyła się o 89 tys. zł). W okresie porównawczym ww. rezerwa zmniejszyła się o 135 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2022 roku (w tym, w III kwartale 2022 roku zwiększyła się o 64 tys. zł).

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2023 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyło się o 237 tys. zł (o 360 tys. zł w III kwartale 2023 roku). W okresie porównawczym ww. aktywo zmniejszyło się o 289 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2022 roku (o 338 tys. zł w III kwartale 2022 roku).

## Nota 14

### Podział zysku

W dniu 24 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2022 rok, który wyniósł 4.619 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,15 zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 4.619 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie, która wyniosła 129 tys. zł jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia zasilila kapitał zapasowy Spółki.

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

## Nota 15

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

W okresie 9 miesięcy 2023 roku jak i w 2022 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych. Informacja o emisji i wykupie dłużnych papierów wartościowych została zamieszczona w Nocie 11.

## Nota 16

### Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 24 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2022 rok, który wyniósł 4.619 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,15 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 2 czerwca 2023 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 9 czerwca 2023 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 4.490 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 4.619 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie, która wyniosła 129 tys. zł jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia zasilila kapitał zapasowy Spółki

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

## Nota 17

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

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

## Nota 18

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
IBC	-	259	-	-	-	5	-	-
IPOPEMA TFI	4 457	141	-	-	2 720	121	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	262	13	-	-	263	14	-	-
MUSCARI	-	12	2 609	-	-	12	2 038	-
<b>Razem</b>	<b>4 719</b>	<b>425</b>	<b>2 609</b>	<b>-</b>	<b>2 983</b>	<b>152</b>	<b>2 038</b>	<b>-</b>

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
IBC	-	1	-	-	-	1	-	-
IPOPEMA TFI	1 743	26	-	-	885	37	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	87	5	-	-	88	5	-	-
MUSCARI	-	4	767	-	-	4	566	-
<b>Razem</b>	<b>1 830</b>	<b>36</b>	<b>767</b>	<b>-</b>	<b>973</b>	<b>47</b>	<b>566</b>	<b>-</b>

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności i udzielone pożyczki			Zobowiązania		
	30.09.2023 r.	31.12.2022 r.	30.09.2022 r.	30.09.2023 r.	31.12.2022 r.	30.09.2022 r.
IBC	250	-	400	-	-	-
IPOPEMA TFI	534	681	400	-	-	-
IFA SK	324	340	325	-	-	-
MUSCARI	742	742	726	205	390	247
<b>Razem</b>	<b>1 850</b>	<b>1 763</b>	<b>1 851</b>	<b>205</b>	<b>390</b>	<b>247</b>

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

## Nota 19

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

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

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

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

### Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>154 733</b>	<b>90 111</b>	<b>154 400</b>	<b>90 068</b>
1. W kasie	-	1	-	1
2. Na rachunkach bankowych	14 404	9 916	14 404	9 916
3. Inne środki pieniężne	140 329	80 194	140 329	80 194
Różnice kursowe naliczone			- 333	- 43

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2023 roku i 30 września 2022 roku wynika z pomniejszenia środków pieniężnych o kwotę różnic kursowych.

### Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.09.2023	31.12.2022		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	193 772	124 599	69 173	- 69 173
Należności netto	193 711	124 575		
Odpisy na należności	61	24	37	37
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	7 402	7 834	- 432	- 432
<b>Razem zmiana stanu odpisów i rezerw</b>				<b>- 395</b>

### Nota 20

<b>Instrumenty finansowe klientów</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- liczba	320 947	322 978
- wartość	1 962 973	2 241 067
<b>Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- liczba	4 924	4 498
- wartość	129 505	125 635
<b>Sponsor emisji</b>		
(i) akcje		
- liczba	812	812
- wartość	14 368	11 951
(ii) obligacje		
- liczba	55	83
- wartość	27 584	40 897
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- liczba	233 241	150 813
- wartość	35 950 402	35 735 009

## Nota 21

### Segmety działalności

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

## Nota 22

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

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2023 roku oraz do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.

## Nota 23

### Istotne zdarzenia i czynniki w okresie 9 miesięcy 2023 roku

Na rynku obrotu akcjami na GPW w okresie pierwszych 9 miesięcy 2023 r. widać było nieco mniejszą aktywność inwestorów niż rok wcześniej – łączne obroty w okresie styczeń-wrzesień były o 12,9% niższe niż w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Jednocześnie IPOPEMA Securities zasadniczo utrzymała swój udział rynkowy (2,09% wobec 2,12%). Niemniej jednak, dzięki wyższym przychodom z pośrednictwa w obrocie obligacjami oraz z transakcji realizowanych wspólnie z obszarem bankowości inwestycyjnej poziom przychodów z obrotu papierami wartościowymi w okresie I-III kw. 2023 r. (27.474 tys. zł) był o 26,5% wyższy niż przed rokiem (21.718 tys. zł).

Pomimo wciąż wysokiej inflacji i poziomu stóp procentowych, na rynku transakcji kapitałowych w drugim i trzecim kwartale br. widać było lekkie ożywienie. Pozwoliło to Spółce na realizację w okresie styczeń-wrzesień 2023 r. przychodów z tytułu usług bankowości inwestycyjnej na poziomie 15.991 tys. zł, tj. o 23,2% wyższych niż rok wcześniej (12.978 tys. zł).

Powyższe czynniki sprawiły, że IPOPEMA Securities zanotowała w tym okresie zysk netto w wysokości 6.668 tys. zł (w porównaniu z 1.487 tys. zł zysku netto rok wcześniej).

## Nota 24

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

Nie wystąpiły.

## Nota 25

### Adekwatność kapitałowa

Spółka jako firma inwestycyjna zobowiązana jest do kalkulacji funduszy własnych oraz wymogów ostrożnościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającym rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 („IFR”).

Dane na 30 września 2023 r. dotyczące informacji o funduszach własnych, wymogach kapitałowych w zakresie funduszy własnych oraz współczynnikach kapitałowych określonych w Rozporządzeniu IFR zostały zamieszczone poniżej. Wymóg kapitałowy wyliczany zgodnie z rozporządzeniem IFR stanowi najwyższa kwota z poniższych wartości:

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

Na dzień 30 września 2023 roku najwyższą z tych wartości stanowi dla Spółki wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Pozycja – w tys. zł	30.09.2023	30.09.2022
<b>Fundusze własne</b>	<b>43 016</b>	<b>49 602</b>
<b>Wymogi w zakresie funduszy własnych</b>	<b>19 677</b>	<b>18 935</b>
- stały minimalny wymóg kapitałowy	3 517	3 450
- wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	8 477	8 124
- wymóg dotyczący współczynnika K	<b>19 677</b>	<b>18 935</b>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	218,61%	261,96%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	31 997	38 999
Współczynnik kapitału Tier I	218,61%	261,96%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	28 258	35 401
Łączny współczynnik kapitałowy	218,61%	261,96%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	23 339	30 667

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

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

#### Nota 26

##### Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 16 listopada 2023 roku

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

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

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

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

\_\_\_\_\_  
Danuta Ciosek  
Główna księgową