

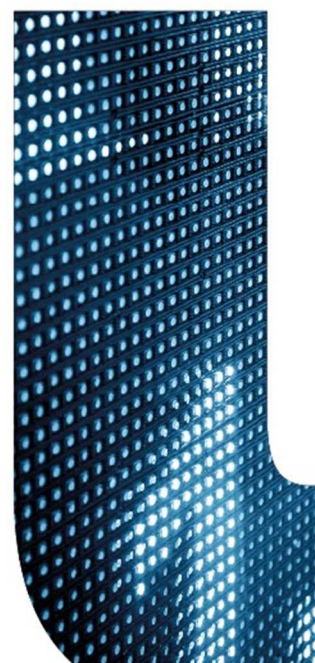
Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2024 roku

Warszawa, dnia 4 września 2024 roku

ipopema



Spis treści

| | |
|---|----|
| Wybrane dane finansowe | 4 |
| Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat | 5 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 6 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 7 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 8 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 9 |
| Dodatkowe noty objaśniające | 10 |
| 1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. | 10 |
| 2. Skład Grupy..... | 11 |
| 3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ... | 12 |
| 3.1. Oświadczenie o zgodności | 12 |
| 3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych | 12 |
| 3.3. Założenie kontynuacji działalności | 12 |
| 3.4. Porównywalność danych..... | 12 |
| 4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 12 |
| 5. Wybrane zasady rachunkowości | 12 |
| 6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2024 roku..... | 16 |
| 7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie | 16 |
| 8. Zmiany szacunków | 17 |
| 9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 17 |
| 10. Zysk netto na akcję..... | 18 |
| 11. Informacje dotyczące segmentów działalności | 18 |
| 12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa | 21 |
| 13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały | 25 |
| 14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne..... | 25 |
| 15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów | 27 |
| 16. Podatek dochodowy | 28 |
| 17. Świadczenia pracownicze..... | 29 |
| 17.1 Program motywacyjny | 29 |
| 18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 29 |
| 19. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 30 |
| 20. Wyłączenia spółek z konsolidacji..... | 30 |
| 21. Sezonowość działalności..... | 30 |
| 22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | 30 |
| 23. Gwarancje | 30 |
| 24. Leasing | 30 |
| 25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi..... | 31 |
| 26. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych..... | 32 |
| 27. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej | 33 |
| 28. Instrumenty finansowe klientów..... | 33 |
| 29. Wymogi kapitałowe..... | 34 |
| 30. Istotne zdarzenia i czynniki w I półroczu 2024 roku | 34 |
| 31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego | 35 |

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

- Wedle naszej najlepszej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2024 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A.;
- Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4055, dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Spółka Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna oraz Biegły Rewident dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki IPOPEMA Securities S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2024 roku, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi;
- Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2024 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 4 września 2024 roku

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.:

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

| Wybrane dane finansowe | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| | I półrocze zakończone 30 czerwca | | I półrocze zakończone 30 czerwca | |
| | 2024 r. | 2023 r. | 2024 r. | 2023 r. |
| Przychody z działalności podstawowej | 131 227 | 149 109 | 30 441 | 32 324 |
| Koszty działalności podstawowej | 126 825 | 142 180 | 29 420 | 30 822 |
| Wynik z działalności podstawowej | 4 402 | 6 929 | 1 021 | 1 502 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 7 339 | 9 896 | 1 702 | 2 145 |
| Wynik brutto | 8 582 | 9 433 | 1 991 | 2 045 |
| Wynik netto z działalności kontynuowanej | 6 368 | 7 092 | 1 477 | 1 537 |
| Wynik netto | 6 368 | 7 092 | 1 477 | 1 537 |
| Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR | | | | |
| - zwykły | 0,21 | 0,24 | 0,05 | 0,05 |
| - rozwodniony | 0,21 | 0,24 | 0,05 | 0,05 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 89 306 | 606 191 | 20 716 | 131 409 |
| Razem przepływy pieniężne | 46 072 | 594 878 | 10 687 | 128 957 |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | w tys. zł | | | w tys. EUR | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.06.2023 | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.06.2023 |
| Aktywa razem | 483 350 | 420 756 | 993 945 | 112 068 | 96 770 | 223 343 |
| Zobowiązania razem | 359 557 | 293 908 | 879 080 | 83 366 | 67 596 | 197 533 |
| Kapitały | 123 793 | 126 848 | 114 865 | 28 702 | 29 174 | 25 811 |
| 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) | 4,13 | 4,24 | 3,84 | 0,96 | 0,97 | 0,86 |

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

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

| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | I półrocze 2024 | I półrocze 2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| EUR | 4,3109 | 4,6130 |

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

| Kurs obowiązujący na dzień | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.06.2023 |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| EUR | 4,3130 | 4,3480 | 4,4503 |

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku

| | Nota | 01.01.2024 – 30.06.2024 | 01.01.2023 – 30.06.2023 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | |
| Przychody z działalności podstawowej | 15 | 131 227 | 149 109 |
| Koszty działalności podstawowej | 15 | 126 825 | 142 180 |
| Zysk (strata) z działalności podstawowej | | 4 402 | 6 929 |
| Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 1 690 | 3 016 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 2 843 | 2 420 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 1 596 | 2 469 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 7 339 | 9 896 |
| Przychody finansowe | | 3 261 | 2 277 |
| Koszty finansowe | | 2 018 | 2 740 |
| Zysk (strata) brutto | | 8 582 | 9 433 |
| Podatek dochodowy | 16 | 2 214 | 2 341 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 6 368 | 7 092 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | | |
| | | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres | | 6 368 | 7 092 |
| Przypisany: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 6 377 | 7 128 |
| Do udziałów niekontrolujących | | - 9 | - 36 |

Zysk na akcję

| | Nota | 01.01.2024 – 30.06.2024 | 01.01.2023 – 30.06.2023 |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej | 10 | 0,21 | 0,24 |
| Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) na akcję (w zł) | | 0,21 | 0,24 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej | | 0,21 | 0,24 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej | | - | - |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) | | 0,21 | 0,24 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku

| | Nota | 01.01.2024 – 30.06.2024 | 01.01.2023 – 30.06.2023 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
| Zysk (strata) netto za okres | | 6 368 | 7 092 |
| Inne całkowite dochody | | 53 | - 171 |
| Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do wyniku | | - 83 | - 378 |
| Zyski i straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | -103 | - 466 |
| Podatek dochodowy związany z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | 20 | 88 |
| Inne całkowite dochody, które w przyszłości zostaną przeniesione do wyniku | | 136 | 207 |
| Zyski i straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | 168 | 255 |
| Podatek dochodowy związany z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | - 32 | - 48 |
| Całkowity dochód za okres | | 6 421 | 6 921 |
| Przypisany: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 6 430 | 6 957 |
| Do udziałów niekontrolujących | | - 9 | - 36 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 czerwca 2024 roku

| AKTYWA | Nota | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.06.2023 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 12 | 207 752 | 161 672 | 740 690 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe) | 12, 14 | 189 496 | 195 927 | 195 430 |
| Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 9 | 42 | 46 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 23 165 | 8 780 | 16 658 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | 38 435 | 28 321 | 16 812 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 14 668 | 16 091 | 17 498 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 1 816 | 811 | 1 087 |
| Wartości niematerialne | | 3 579 | 3 419 | 3 191 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 4 430 | 5 693 | 2 533 |
| RAZEM AKTYWA | | 483 350 | 420 756 | 993 945 |

| KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA | Nota | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.06.2023 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 14 | 319 660 | 243 400 | 847 383 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 676 | 3 999 | 1 162 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 24 | 16 492 | 17 415 | 18 284 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 853 | 877 | 578 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 14 | 21 876 | 28 217 | 11 673 |
| Razem zobowiązania | | 359 557 | 293 908 | 879 080 |
| 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 | | 3 775 | 3 694 | 3 687 |
| Zyski zatrzymane | | 101 075 | 103 679 | 92 629 |
| Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | | 118 195 | 120 718 | 109 661 |
| Udziały niekontrolujące | | 5 598 | 6 130 | 5 204 |
| Razem kapitały | | 123 793 | 126 848 | 114 865 |
| RAZEM KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA | | 483 350 | 420 756 | 993 945 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku

| PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | Nota | 01.01.2024 - 30.06.2024 | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|--|-------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk netto | | 6 368 | 7 092 |
| Korekty razem: | 26 | 87 336 | 600 500 |
| Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego | | 2 214 | 2 341 |
| Amortyzacja | | 2 192 | 2 752 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | - 8 | 17 729 |
| Odsetki i dywidendy | | 1 565 | 1 859 |
| Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | - 6 536 | - 3 531 |
| Zmiana stanu należności (z wyjątkiem pożyczek) | | 6 953 | - 24 375 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) | | 88 252 | 605 283 |
| Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności (bez pożyczek) | | - 534 | 648 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | - 6 917 | - 2 098 |
| Pozostałe korekty | | 155 | - 108 |
| Przeplwy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) | | 93 704 | 607 592 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | - 4 398 | - 1 401 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 89 306 | 606 191 |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Splata udzielonych pożyczek | | 240 | 87 |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 103 | 31 |
| Udzielenie pożyczek | | - 25 | - 20 |
| Otrzymane odsetki | | 1 608 | 378 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | - 1 657 | - 737 |
| Nabycie aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody | | - 39 534 | - 141 762 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | 19 936 | 129 068 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | - 19 329 | - 12 955 |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | - 1 | - 1 |
| Zapłacone odsetki | | - 854 | - 989 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | | - 2 037 | - 2 415 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | - | 9 538 |
| Splata kredytów i pożyczek | | - 11 509 | - |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej | | - 8 981 | - 4 491 |
| Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym | | - 523 | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | - 23 905 | 1 642 |
| Razem przeplwy pieniężne | | 46 072 | 594 878 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 46 080 | 577 149 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | | 8 | - 17 729 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 12 | 161 672 | 163 541 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 12 | 207 752 | 740 690 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania* | | 178 283 | 711 518 |

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał przypisany akcjonariuszom Spółki | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|---|--------------------|------------------|--|-------------------------|-----------------------|
| Na dzień 1.01.2024r. | 2 994 | 10 351 | 3 694 | 103 679 | 120 718 | 6 130 | 126 848 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | 6 377 | 6 377 | - 9 | 6 368 |
| Inne całkowite dochody | - | - | 53 | - | 53 | - | 53 |
| Razem całkowite dochody | - | - | 53 | 6 377 | 6 430 | - 9 | 6 421 |
| Koszty programu motywacyjnego | - | - | 28 | - | 28 | - | 28 |
| Wyplata dywidendy | - | - | - | - 8 981 | - 8 981 | - 523 | - 9 504 |
| Zmiana kapitału własnego w okresie | - | - | 81 | - 2 604 | - 2 523 | - 532 | - 3 055 |
| Na dzień 30.06.2024r. | 2 994 | 10 351 | 3 775 | 101 075 | 118 195 | 5 598 | 123 793 |
| Na dzień 1.01.2023r. | 2 994 | 10 351 | 3 859 | 89 992 | 107 196 | 5 490 | 112 686 |
| Wynik netto za rok | - | - | - | 18 178 | 18 178 | 1 082 | 19 260 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - 165 | - | - 165 | - | - 165 |
| Razem całkowite dochody | - | - | -165 | 18 178 | 18 013 | 1 082 | 19 095 |
| Wyplata dywidendy | - | - | - | - 4 491 | - 4 491 | - 442 | - 4 933 |
| Zmiana kapitału własnego w roku | - | - | -165 | 13 687 | 13 522 | 640 | 14 162 |
| Na dzień 31.12.2023r. | 2 994 | 10 351 | 3 694 | 103 679 | 120 718 | 6 130 | 126 848 |
| Na dzień 1.01.2023r. | 2 994 | 10 351 | 3 859 | 89 992 | 107 196 | 5 490 | 112 686 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | 7 128 | 7 128 | - 36 | 7 092 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - 172 | - | - 172 | - | - 172 |
| Razem całkowite dochody | - | - | - 172 | 7 128 | 6 956 | - 36 | 6 920 |
| Wyplata dywidendy | - | - | - | - 4 491 | - 4 491 | - 250 | - 4 741 |
| Zmiana kapitału własnego w okresie | - | - | - 172 | 2 637 | 2 465 | - 286 | 2 179 |
| Na dzień 30.06.2023r. | 2 994 | 10 351 | 3 687 | 92 629 | 109 661 | 5 204 | 114 865 |

Dodatkowe noty objaśniające

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2024 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 i doradztwem w zakresie informatyki,
6. działalność doradcza dotycząca restrukturyzacji finansowej i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych.

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 30 czerwca 2024 roku wchodziła IPOPEMA Securities S.A. oraz następujące spółki:

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

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

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

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

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

Ponadto IPOPEMA Securities posiada 50% akcji i uprawnień w Investment Funds Depositary Services S.A., („IFDS”) tj. spółce powołanej wraz z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w marcu 2022 roku. Głównym przedmiotem działalności IFDS jest świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych (we wrześniu 2023 r. spółka uzyskała stosowne zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego). 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.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 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 I półroczu zakończonym 30 czerwca 2024 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 2023 roku opublikowanego w dniu 28 marca 2024 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2023 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, w tym (i) inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz (ii) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy będące w posiadaniu spółek z Grupy to akcje notowane na giełdach papierów wartościowych, certyfikaty inwestycyjne, obligacje oraz instrument pochodny *forward* na walutę. Dla potrzeb wyceny Grupa uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez giełdy papierów wartościowych 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 pozostającej do spłaty.

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe oraz zobowiązania wynikające z leasingu, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je w zamortyzowanym koszcie (koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej). Metoda efektywnej stopy procentowej

służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa, za pomocą której szacowane przyszłe płatności lub wpływy w ciągu całego oczekiwanego okresu życia składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego dyskontowane są dokładnie do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego.

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

Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe to aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W skład tej klasy aktywów wchodzi należności od klientów, należności od jednostek powiązanych innych niż objęte konsolidacją, należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

Należności długoterminowe

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

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

6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2024 roku

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2024 roku:

- 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 2024 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;
- Zmiana MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - zmiana doprecyzowuje, że na dzień bilansowy jednostka nie bierze pod uwagę kowenantów, które będą musiały być spełnione w przyszłości, rozważając klasyfikację zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Jednostka powinna natomiast ujawnić informacje o tych kowenantach w notach objaśniających do sprawozdania finansowego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego. Zmiana ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później;
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia - Ustalenia dotyczące finansowania dostawców - zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w celu zwiększenia przejrzystości umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Zmiany obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2024 r. lub później.

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 MSR 21 Zmiana kursów wymiany walut obcych, zmiany określają kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę, a kiedy nie, określają w jaki sposób jednostka ustala kurs wymiany obowiązujący w przypadku, gdy waluta nie jest wymienialna, wymagają ujawnienia dodatkowych informacji, gdy waluta nie jest wymienialna. Obowiązuje do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie;

- MSSF 18 Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych – MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji. MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymogi MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów. Standard obowiązywać będzie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe i MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych. Standard obowiązywać będzie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później;
- Nowy standard MSSF 19 Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji. Standard obowiązywać będzie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements Volume 11*).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

8. Zmiany szacunków

W I półroczu 2024 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 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 koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

| Waluta | 30 czerwca 2024 | 31 grudnia 2023 | 30 czerwca 2023 |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|
| USD | 4,0320 | 3,9350 | 4,1066 |
| EUR | 4,3130 | 4,3480 | 4,4503 |
| 100 HUF | 1,0916 | 1,1359 | 1,1990 |
| RON | 0,8665 | 0,8742 | 0,8967 |
| GBP | 5,0942 | 4,9997 | 5,1796 |
| CZK | 0,1724 | 0,1759 | 0,1875 |
| CHF | 4,4813 | 4,6828 | 4,5562 |
| TRY | 0,1224 | 0,1337 | 0,1575 |
| NOK | 0,3782 | 0,3867 | 0,3810 |
| CAD | 2,9410 | 2,9698 | 3,0973 |
| SEK | 0,3791 | 0,3919 | 0,3768 |
| DKK | 0,5783 | 0,5833 | 0,5976 |
| AUD | 2,6780 | 2,6778 | 2,7174 |

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. W przypadku Spółki są to akcje serii D, które mogą zostać wyemitowane w ramach kapitału warunkowego w związku z przyjętym w Spółce programem motywacyjnym, w zakresie w jakim został on wdrożony. Dotychczas do objęcia osobom uprawnionym – po spełnieniu określonych kryteriów – przeznaczonych zostało 798.342 akcji, nie zostały one uznane jako rozwodniające. Z uwagi na brak akcji rozwodniających zysk podstawowy oraz zysk rozwodniony ukształtowały się na tym samym poziomie w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

| | 01.01-30.06.2024 | 01.01-30.06.2023 |
|---|------------------|------------------|
| 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 | 0,21 | 0,24 |

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

| I półrocze zakończone 30 czerwca 2024 roku | Działalność kontynuowana | | | | Działalność ogółem | Działalność ogółem |
|---|---------------------------------------|---|--------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| | Usługi maklerskie i pokrewne | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych | Usługi doradcze | Razem | | |

Przychody

| | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|---|----------------|
| Przychody segmentu ogółem, w tym: | 36 185 | 82 141 | 16 193 | 134 519 | - | 134 519 |
| - dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym: | - | 30 691 | - | 30 691 | - | 30 691 |
| Klient 1 | - | 16 451 | - | 16 451 | - | 16 451 |
| Klient 2 | - | 14 240 | - | 14 240 | - | 14 240 |
| Sprzedaż między segmentami | - 3 117 | - | - | - 3 117 | - | - 3 117 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | - 175 | - | - | - 175 | - | - 175 |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 32 893 | 82 141 | 16 193 | 131 227 | - | 131 227 |
| Koszty segmentu | | | | | | |
| Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych | - 30 938 | - 83 240 | - 15 939 | - 130 117 | - | - 130 117 |
| Koszty segmentu – zakup między segmentami | - | 3 117 | - | 3 117 | - | 3 117 |

| | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|---|------------------|
| Wyłączenia konsolidacyjne | 175 | - | - | 175 | - | 175 |
| Koszty segmentu ogółem, w tym: | - 30 763 | - 80 123 | - 15 939 | - 126 825 | - | - 126 825 |
| Amortyzacja | - 1 008 | - 983 | - 201 | - 2 192 | - | - 2 192 |
| Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej | 2 130 | 2 018 | 254 | 4 402 | - | 4 402 |
| Koszty nieprzypisane | - | - | - | - | - | - |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi | 2 130 | 2 018 | 254 | 4 402 | - | 4 402 |
| Przychody z tytułu odsetek | 1 901 | 68 | 44 | 2 013 | - | 2 013 |
| Koszty z tytułu odsetek | - 1 182 | - 332 | - 82 | - 1 596 | - | - 1 596 |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe netto | 1 434 | 1 683 | - 23 | 3 094 | - | 3 094 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | - 1 | 1 257 | - 10 | 1 246 | - | 1 246 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | - 577 | - | - | - 577 | - | - 577 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi | 3 705 | 4 694 | 183 | 8 582 | - | 8 582 |
| Podatek dochodowy | 1 137 | 988 | 89 | 2 214 | - | 2 214 |
| Podatek dochodowy ogółem | 1 137 | 988 | 89 | 2 214 | - | 2 214 |
| Zysk (strata) netto za okres | 2 568 | 3 706 | 94 | 6 368 | - | 6 368 |
| Aktywa i zobowiązania na 30.06.2024 | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 374 209 | 90 577 | 18 564 | 483 350 | - | 483 350 |
| Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa ogółem | 374 209 | 90 577 | 18 564 | 483 350 | - | 483 350 |
| Zobowiązania segmentu | 316 319 | 14 212 | 7 150 | 337 681 | - | 337 681 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 5 328 | 16 548 | - | 21 876 | - | 21 876 |
| Wynik segmentu | 2 568 | 3 706 | 94 | 6 368 | - | 6 368 |
| Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności) | 33 063 | 71 110 | 7 645 | 111 818 | - | 111 818 |
| Udziały niekontrolujące | 127 | - | 5 480 | 5 607 | - | 5 607 |
| Kapitały własne i zobowiązania ogółem | 357 405 | 105 576 | 20 369 | 483 350 | - | 483 350 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne, w tym: | 593 | 1 063 | - | 1 656 | - | 1 656 |
| rzeczowe aktywa trwałe | 536 | 796 | - | 1 332 | - | 1 332 |
| wartości niematerialne | 57 | 267 | - | 324 | - | 324 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 198 | 234 | 20 | 452 | - | 452 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 126 | 39 | - | 165 | - | 165 |
| Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania | 684 | 711 | 180 | 1 575 | - | 1 575 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe | - | - | - | - | - | - |

| I półrocze zakończone 30 czerwca 2023 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: | 35 013 | 103 593 | 13 262 | 151 868 | - | 151 868 |
| - dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym: | - | 87 770 | - | 87 770 | - | 87 770 |
| Klient 1 | - | 53 526 | - | 53 526 | - | 53 526 |
| Sprzedaż między segmentami | - 2 584 | - | - | - 2 584 | - | - 2 584 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | - 175 | - | - | - 175 | - | - 175 |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 32 254 | 103 593 | 13 262 | 149 109 | - | 149 109 |
| Koszty segmentu | | | | | | |
| Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych | - 29 775 | - 102 345 | - 12 819 | - 144 939 | - | - 144 939 |
| Koszty segmentu – zakup między segmentami | - | 2 584 | - | 2 584 | - | 2 584 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | 175 | - | - | 175 | - | 175 |
| Koszty segmentu ogółem, w tym: | - 29 600 | - 99 761 | - 12 819 | - 142 180 | - | - 142 180 |
| Amortyzacja | - 1 308 | - 1 222 | - 222 | - 2 752 | - | - 2 752 |
| Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej | 2 654 | 3 832 | 443 | 6 929 | - | 6 929 |
| Koszty nieprzypisane | - | - | - | - | - | - |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi | 2 654 | 3 832 | 443 | 6 929 | - | 6 929 |
| Przychody z tytułu odsetek | 1 105 | 119 | 53 | 1 277 | - | 1 277 |
| Koszty z tytułu odsetek | - 1 174 | - 371 | - 90 | - 1 635 | - | - 1 635 |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe netto | 2 109 | 1 188 | - 137 | 3 160 | - | 3 160 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | 163 | - 150 | - 61 | - 48 | - | - 48 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | - 250 | - | - | - 250 | - | - 250 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi | 4 607 | 4 618 | 208 | 9 433 | - | 9 433 |
| Podatek dochodowy | 1 308 | 997 | 36 | 2 341 | - | 2 341 |
| Podatek dochodowy ogółem | 1 308 | 997 | 36 | 2 341 | - | 2 341 |
| Zysk (strata) netto za okres | 3 299 | 3 621 | 172 | 7 092 | - | 7 092 |
| Aktywa i zobowiązania na 31.12.2023 | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 283 628 | 116 111 | 21 017 | 420 756 | - | 420 756 |
| Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa ogółem | 283 628 | 116 111 | 21 017 | 420 756 | - | 420 756 |
| Zobowiązania segmentu | 219 312 | 37 730 | 8 649 | 265 691 | - | 265 691 |

| | | | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 7 610 | 20 605 | 2 | 28 217 | - | 28 217 |
| Wynik segmentu | 6 390 | 10 832 | 2 038 | 19 260 | - | 19 260 |
| Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności) | 35 759 | 60 196 | 6 585 | 102 540 | - | 102 540 |
| Udziały niekontrolujące | 45 | - | 5 003 | 5 048 | - | 5 048 |
| Kapitały własne i zobowiązania ogółem | 269 116 | 129 363 | 22 277 | 420 756 | - | 420 756 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne, w tym: | 760 | 598 | 15 | 1 373 | - | 1 373 |
| rzeczowe aktywa trwałe | 296 | 67 | 15 | 378 | - | 378 |
| wartości niematerialne | 464 | 531 | - | 995 | - | 995 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 468 | 517 | 56 | 1 041 | - | 1 041 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 278 | 81 | 3 | 362 | - | 362 |
| Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania | 1 772 | 1 732 | 368 | 3 872 | - | 3 872 |
| 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 | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej | | |
| a) na rachunkach bankowych i w kasie | 26 530 | 32 903 |
| b) inne środki pieniężne | 181 222 | 128 769 |
| Razem | 207 752 | 161 672 |
| Środki pieniężne i inne aktywa: | | |
| a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej | 29 469 | 45 549 |
| 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, | 173 683 | 108 823 |
| c) środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym | 4 600 | 7 300 |
| d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego | - | - |
| Razem | 207 752 | 161 672 |

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

W pozycji inne środki pieniężne prezentowane są również środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunku bankowym jednostki dominującej w kwocie 173.683 tys. zł na dzień 30 czerwca 2024 roku (108.823 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 roku).

Należności

| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności krótkoterminowe | 178 584 | 185 409 |
| Należności długoterminowe | 8 462 | 8 515 |
| Udzielone pożyczki długoterminowe | 7 | 136 |
| Rozliczenia międzyokresowe: | 2 443 | 1 867 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| krótkoterminowe | 2 436 | 1 862 |
| długoterminowe | 7 | 5 |
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 189 496 | 195 927 |

| Należności krótkoterminowe | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Od klientów / z tytułu dostaw i usług | 40 411 | 52 878 |
| - z tyt. odroczonego terminu zapłaty | - | - |
| - z tyt. należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności | - | - |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie | 20 167 | 17 944 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie | - | 2 567 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze | 707 | - |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie | 487 | - |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu | 463 | - |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii | 102 | - |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto | 63 | - |
| - pozostałe | 18 422 | 32 367 |
| Od jednostek powiązanych | 18 | 14 |
| Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich * | 92 200 | 36 394 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie* | 86 848 | 30 867 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie | 222 | - |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii | - | 70 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku | 86 | 194 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto | - | 22 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie | - | 849 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie | - | 89 |
| - z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze | 311 | - |
| - pozostałe | 4 733 | 4 303 |
| Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe | 81 | - |
| Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, CCP i giełdowych izb rozrachunkowych | 22 666 | 50 886 |
| - z funduszu rozliczeniowego | 22 666 | 50 886 |
| Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 20 465 | 39 515 |
| Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych | 198 | 382 |
| Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności | - | - |
| Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych | 221 | 1 858 |
| Pozostałe | 2 324 | 3 482 |
| - udzielone pożyczki | 973 | 1 052 |
| - pozostałe | 1 351 | 2 430 |
| Należności krótkoterminowe razem | 178 584 | 185 409 |

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

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

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

Informacje na temat aktywów i zobowiązań finansowych

W I półroczu 2024 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Według stanu na 30.06.2024 roku oraz 31.12.2023 roku wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

| Instrumenty finansowe i pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 30.06.2024 | | 31.12.2023 | |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | wartość bilansowa | wartość godziwa | wartość bilansowa | wartość godziwa |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 394 805 | 394 805 | 355 732 | 355 732 |
| - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 207 752 | 207 752 | 161 672 | 161 672 |
| - pożyczki | 980 | 980 | 1 188 | 1 188 |
| - należności krótkoterminowe i długoterminowe | 186 073 | 186 073 | 192 872 | 192 872 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | 23 165 | 23 165 | 8 780 | 8 780 |
| - akcje spółek notowanych | 6 296 | 6 296 | 1 439 | 1 439 |
| - certyfikaty inwestycyjne | 24 | 24 | - | - |
| - obligacje | 16 030 | 16 030 | 6 626 | 6 626 |
| - pochodne instrumenty finansowe | 815 | 815 | 715 | 715 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 29 072 | 29 072 | 21 975 | 21 975 |
| - obligacje | 29 072 | 29 072 | 21 975 | 21 975 |
| Instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 9 363 | 9 363 | 6 346 | 6 346 |
| - udziały i akcje spółek (nienotowane) | 8 543 | 8 543 | 5 543 | 5 543 |
| - jednostki funduszy inwestycyjnych / certyfikaty inwestycyjne | 820 | 820 | 803 | 803 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 319 660 | 319 660 | 243 400 | 243 400 |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 13 835 | 13 835 | 25 344 | 25 344 |
| - zobowiązania (inne niż kredyt) | 305 825 | 305 825 | 218 056 | 218 056 |
| - pochodne instrumenty finansowe | - | - | - | - |

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 i współzależnych nieobjętych konsolidacją (spółek nienotowanych), obligacje 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. Zyski dotyczące tej kategorii aktywów finansowych w I półroczu 2024 roku wyniosły 65 tys. zł (strata w wysokości 211 tys. zł w I półroczu 2023 roku)

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

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

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

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

Według stanu na 30.06.2024 roku

| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
|---|---------------|------------|---------------|---------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Instrumenty pochodne | - | 815 | - | 815 |
| Akcje | 6 296 | - | - | 6 296 |
| Obligacje | 16 030 | - | - | 16 030 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 24 | - | - | 24 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 22 350 | 815 | - | 23 165 |
| Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych | - | 820 | - | 820 |
| Obligacje | - | - | 29 072 | 29 072 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody * | - | 820 | 29 072 | 29 892 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | - | - | - | - |

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

Według stanu na 31.12.2023 roku

| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
|---|--------------|------------|---------------|---------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Instrumenty pochodne | - | 715 | - | 715 |
| Akcje | 1 439 | - | - | 1 439 |
| Obligacje | 6 626 | - | - | 6 626 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 8 065 | 715 | - | 8 780 |
| Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych | - | 803 | - | 803 |
| Obligacje | - | - | 21 975 | 21 975 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody | - | 803 | 21 975 | 22 778 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | - | - | - | - |

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 półroczu 2024 jak i w roku 2023 spółki z Grupy nie dokonywały odpisów ani nie odwracały wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 14).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W I półroczu 2024 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 1.657 tys. zł (737 tys. zł w I półroczu roku ubiegłego).

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2024 roku ani w 2023 roku Grupa nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

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

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zarejestrowany kapitał podstawowy Grupy wynosił 2.993.783,60 złotych i nie uległ zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 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

| | 01.01.2024- 30.06.2024 | 01.01.2023- 30.06.2023 | 2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 28 217 | 13 797 | 13 797 |
| Utworzone w ciągu okresu | 22 406 | 20 999 | 55 721 |
| Wykorzystane | 28 596 | 23 089 | 41 263 |
| Rozwiązane | 151 | 34 | 38 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 21 876 | 11 673 | 28 217 |

Odpisy na należności

W I półroczu 2024 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 534 tys. zł w wyniku rozwiązanych odpisów, (wzrost o 648 tys. zł w I półroczu roku ubiegłego).

Zobowiązania

| | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu) | 319 660 | 243 400 |
| Zobowiązania długoterminowe (z wyjątkiem leasingu) | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 319 660 | 243 400 |

| Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu) | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wobec klientów | 249 353 | 184 347 |
| Wobec jednostek powiązanych | 364 | 439 |
| Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich * | 47 442 | 20 932 |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie * | 41 085 | 18 365 |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie | - | 2 567 |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze | 706 | - |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku | 4 525 | - |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie | 486 | - |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu | 463 | - |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Australii | 102 | - |
| - wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Toronto | 63 | - |
| - pozostałe | 12 | - |
| Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe | 208 | 261 |
| - zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie | 208 | 261 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Wobec Krajowego Depozytu, CCP i giełdowych izb rozrachunkowych | 1 569 | 566 |
| Kredyty i pożyczki | 13 835 | 25 344 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| - pozostałe | 13 835 | 25 344 |
| Dłużne papiery wartościowe | - | 1 |
| Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 2 847 | 4 466 |
| Z tytułu wynagrodzeń | - | - |
| Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 1 683 | 2 692 |
| Pozostałe | 2 359 | 4 352 |
| a) z tytułu wypłaty dywidendy | 375 | 50 |
| b) pozostałe zobowiązania | 1 984 | 4 302 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 319 660 | 243 400 |

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kredyt bankowy | 13 835 | 25 344 |
| - kwota kredytu pozostała do spłaty | 13 835 | 25 344 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek | 13 835 | 25 344 |

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa posiadała 13.835 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 25.344 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 roku), wynikających przede wszystkim 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 10 grudnia 2024 roku:

- Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 8 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP związanych z rozliczeniem i rozrachunkiem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł – są to zabezpieczenia wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.
- 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 podlegała zwrotowi (437,7 tys. zł) nie była oprocentowana i została spłacona w 2023 roku – spłaty dokonywane były w 24 równych miesięcznych ratach (18,2 tys. zł) począwszy od 25 sierpnia 2021 r.

Obligacje

W 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, ani w okresie porównawczym, Spółki z Grupy nie emitowały obligacji.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł (wszystkie w I półroczu 2024 roku) wobec 0,8 tys. zł w I półroczu 2023 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 | 01.01.2024 - 30.06.2024 | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody z działalności maklerskiej, w tym: | 32 893 | 32 254 |
| - przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi | 17 023 | 20 073 |
| - przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej | 12 468 | 9 829 |
| - pozostałe przychody z działalności podstawowej | 3 402 | 2 352 |
| Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych | 82 141 | 103 593 |
| Przychody z tytułu usług doradczych | 16 193 | 13 262 |
| Przychody z działalności podstawowej razem | 131 227 | 149 109 |

Koszty działalności

| Koszty działalności podstawowej | 01.01.2024 - 30.06.2024 | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych | 2 249 | 2 149 |
| Oplaty na rzecz CCP | 173 | 170 |
| Oplaty na rzecz izby gospodarczej | 60 | 60 |
| Wynagrodzenia | 38 283 | 36 274 |
| Ubezpieczenia społeczne | 3 492 | 3 405 |
| Świadczenia na rzecz pracowników | 782 | 617 |
| Zużycie materiałów i energii | 466 | 360 |
| Amortyzacja | 2 192 | 2 752 |
| Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym | 405 | 431 |
| Pozostałe, w tym: | 78 723 | 95 962 |
| - koszty związane z zarządzaniem i dystrybucją funduszy | 58 483 | 79 128 |
| - koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych | 7 800 | 6 701 |
| - serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne | 4 152 | 3 801 |
| - marketing, reprezentacja i reklama | 964 | 501 |
| - zakup oprogramowania (do refaktury) | 873 | 200 |
| - inne usługi obce | 6 451 | 5 631 |
| Razem koszty działalności podstawowej | 126 825 | 142 180 |

Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01.2024 - 30.06.2024 | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody z tytułu refaktur | 1 493 | 1 545 |
| Rozwiązanie odpisu na należności | 663 | 84 |
| Rozwiązanie rezerw | 151 | 34 |
| Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 103 | 245 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 433 | 512 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 2 843 | 2 420 |

Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01.2024 - 30.06.2024 | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Koszty z tytułu refaktur | 1 088 | 1 129 |
| Utworzenie odpisu na należności | 172 | 733 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 336 | 607 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 1 596 | 2 469 |

16. Podatek dochodowy

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

| | 01.01.2024 - 30.06.2024 | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem | 8 582 | 9 433 |
| Podatek wyliczony według stawki 19% | 1 631 | 1 792 |
| Przychody/koszty podatkowe niebilansowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych | 129 | 723 |
| Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – pozostałe | - | - |
| 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 | 2 370 | 1 325 |
| Ujemne/dodatnie różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa/rezerw z tytułu odroczonego podatku | - | - |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania | 613 | 1 080 |
| Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego | 11 694 | 12 561 |
| - w tym podstawa naliczenia podatku dochodowego w wysokości 9 % | 70 | 453 |
| Obniżenia, zwolnienia | - | - |
| Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego | 2 214 | 2 341 |

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 zmniejszyły się o 24 tys. zł w I półroczu 2024 roku (wzrost o 37 tys. zł w I półroczu 2023 roku).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 1.263 tys. zł w I półroczu 2024 roku (spadek o 125 tys. zł w I półroczu 2023 roku).

17. Świadczenia pracownicze

17.1 Program motywacyjny

W II kwartale br. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego jej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie („ZWZ”) IPOPEMA Securities S.A. z 23 maja 2023 r., wyraziła zgodę na wdrożenie przez Zarząd programu motywacyjnego („Program motywacyjny”). Zgodnie z uchwałami ZWZ, w szczególności uchwałą nr 18 w sprawie kapitału warunkowego oraz uchwałą nr 19 w sprawie programu motywacyjnego w Grupie IPOPEMA, Spółka uprawniona jest, z zastrzeżeniem spełnienia określonych wymogów, do wyemitowania na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego maksymalnie 2.993.783 warrantów subskrypcyjnych, z których każdy daje prawo do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii D (10% kapitału zakładowego). Wykonanie praw z warrantów nie może nastąpić później niż do dnia 31 grudnia 2029 r. Warranty, z których prawo do objęcia Akcji serii D nie zostanie zrealizowane do ww. daty, wygasają.

W dniu 15 maja 2024 roku dwie osoby z IPOPEMA TFI, w tym jej Prezes Zarządu, uzyskali prawo do nabycia 798.342 opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej (tj. 2,67% obecnego kapitału zakładowego Spółki) w ramach programu motywacyjnego „Plan Opcyjny 1”. Cena wykonania opcji wynosi 1,50 zł. W przypadku nie objęcia opcji, ich ważność wygasa odpowiednio w 2027 i 2028 roku. Warunkiem objęcia Akcji serii D będzie spełnienie (i) kryterium określonego w § 11 ust. 3 Uchwały 19 ZWZ oraz (ii) określonych parametrów finansowych w roku 2024 oraz 2025 przez IPOPEMA TFI, a także (iii) opłacenie w pełni łącznej ceny emisyjnej obejmowanych Akcji serii D.

Wartość godziwa opcji w ramach Planu Opcyjnego 1 przyznanych w okresie 6 miesięcy 2024 roku została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu następujących założeń do modelu Blacka–Scholesa:

| | Transza 1 | Transza 2 |
|--|----------------|----------------|
| Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania | 2,53 | 2,67 |
| Liczba opcji na akcję | 399 171 | 399 171 |
| Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej: | | |
| Oczekiwana zmienność akcji (%) | 47,50 | 53,11 |
| Stopa procentowa wolna od ryzyka (%) | 5,36 | 5,41 |
| Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach) | 3 | 4 |

W I półroczu br. nie umorzono, nie wykonano ani nie wygasły żadne z przyznanych opcji na akcje.

Łącznie na poziomie skonsolidowanym koszty ww. programu motywacyjnego powiększyły koszty wynagrodzeń w I półroczu 2024 roku o kwotę 28 tys. zł (koszt w całości dotyczy II kwartału br.), obciążającą wynik segmentu „Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych”.

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 16 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2023 rok, który wyniósł 9.022 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,30 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 23 maja 2024 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 29 maja 2024 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 8.981 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 9.022 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie (wynosząca 40 tys. zł i będące wynikiem zaokrągleń kwoty dywidendy na 1 akcję) zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia zasilila kapitał zapasowy Spółki.

W okresie porównawczym, 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. Analogicznie, będąca wynikiem zaokrągleń różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 4.619 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie, która wyniosła 129 tys. zł, zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia zasilila kapitał zapasowy Spółki.

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

W 2024 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i w I półroczu 2023 roku spółki z Grupy nie emitowały kapitałowych papierów wartościowych.

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

20. 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, IFS oraz MUSCARI.

| dane w tys. zł | IFA | IFS | IFDS | MUSCARI |
|--|------|-------|---------|---------|
| Suma bilansowa na 30.06.2024 | 151 | 4 271 | 5 273 | 598 |
| Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %) | - | 1,13 | 1,40 | 0,16 |
| Przychody za okres 1.01. - 30.06.2024 | 7 | 422 | 27 | 1 965 |
| Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %) | - | 1,20 | - | 5,6 |
| Aktywa netto na 30.06.2024 | - 18 | 4 216 | 4 678 | - 347 |
| Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.06.2024 | - 8 | - 22 | - 1 849 | 178 |

| dane w tys. zł | IFA | MUSCARI |
|--|------|---------|
| Suma bilansowa na 30.06.2023 | 18 | 561 |
| Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %) | - | - |
| Przychody za okres 1.01. - 30.06.2023 | 7 | 2 006 |
| Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %) | - | 6,0 |
| Aktywa netto na 30.06.2023 | - 26 | - 276 |
| Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.06.2023 | - 34 | 193 |

21. Sezonowość działalności

Działalność spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

22. 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 23; (iii) kaucję o wartości 4,0 mln zł wynikającą z zawartych z Alior Bankiem umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym oraz (iv) zabezpieczenie o wartości 0,2 mln zł wynikające z umowy ramowej dotyczącej transakcji skarbowych.

23. 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 1.993 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.

24. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Do najistotniejszych umów leasingu 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), przy czym na mocy zawartych aneksów okres ten został wydłużony – aktualnie do 2028 roku.

W grudniu 2020 roku wybrane spółki z Grupy, w tym IPOPEMA Securities, podpisały umowę, w ramach której zidentyfikowany jest leasing sprzętu IT. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

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.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

| Zobowiązania z tytułu leasingu | 30.06.2024 | | 31.12.2023 | |
|---|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Wartość bilansowa netto | 16 492 | | 17 415 | |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | Opłaty leasingowe | Koszty finansowe | Opłaty leasingowe | Koszty finansowe |
| W okresie 1 roku | 4 465 | 1 264 | 3 734 | 1 366 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 12 027 | 1 488 | 13 681 | 2 089 |
| Powyżej 5 lat | - | - | - | - |
| Koszt amortyzacji rozpoznany w I półroczu | 1 575 | | 1 976 | |

Grupa jako leasingodawca

Na dzień 30 czerwca 2024 roku jak i na 31 grudnia 2023 roku Grupa nie była leasingodawcą.

25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

W I półroczu 2024 roku ani w I półroczu 2023 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

| Jednostki powiązane | Przychody | | Zakupy | |
|--|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | 01.01. - 30.06.2024r. | | 01.01. - 30.06.2023r. | |
| IFA | - | 7 | - | - |
| MUSCARI | 20 | 1 735 | - | 1 842 |
| IFS | 10 | - | - | - |
| Inne jednostki powiązane | 6 | - | - | - |
| Członkowie Zarządu i organów nadzorczych | - | - | - | - |
| Razem | 36 | 1 742 | - | 1 842 |

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

| Jednostki powiązane | Należności | | Zobowiązania | |
|--|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 30.06.2024 r. | 31.12.2023 r. | 30.06.2024 r. | 31.12.2023 r. |
| IFA | 6 | 132 | - | - |
| MUSCARI | 758 | 746 | 364 | 439 |
| IFS | 1 | - | - | - |
| Inne jednostki powiązane | 7 | 14 | - | - |
| Członkowie Zarządu i organów nadzorczych | - | - | - | - |
| Razem | 772 | 892 | 364 | 439 |

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

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże koszty transakcji ponoszone są bezpośrednio przez fundusze. Zarówno w I półroczu 2024 roku jak i w 2023 roku, członkowie zarządu i rady nadzorczej korzystali z usług zarządzania funduszami. W I półroczu 2024 roku TFI nie osiągnęło przychodu z tego tytułu (236 tys. zł w 2023 roku).

26. 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 30.06.2024 | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2023 | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.06.2024 |
|---|---|---|---|
| Należności brutto | 192 131 | 199 543 | 6 953 |
| Należności netto | 187 046 | 193 924 | |
| Odpisy na należności | 5 085 | 5 619 | - 534 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 2 443 | 1 867 | |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki) | 21 876 | 28 217 | - 6 917 |
| Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych | | | - 7 451 |

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień na dzień 30 czerwca 2024 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w ramach działalności inwestycyjnej. Natomiast różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu odpisów na należności a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z uwzględnienia części odpisów dotyczących pożyczek w pozostałych korektach z działalności operacyjnej.

| | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 30.06.2023 | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2022 | Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.06.2023 |
|---|---|---|---|
| Należności brutto | 198 537 | 173 749 | - 24 375 |
| Należności netto | 192 755 | 168 615 | |
| Odpisy na należności | 5 782 | 5 134 | 648 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 2 605 | 2 631 | |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki) | 11 673 | 13 797 | - 2 098 |
| Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych | | | - 1 450 |

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień na dzień 30 czerwca 2023 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w ramach działalności inwestycyjnej. Natomiast różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu odpisów na należności a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z uwzględnienia części odpisów dotyczących pożyczek w pozostałych korektach z działalności operacyjnej.

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

W 2016 r. IPOPEMA TFI otrzymała odpis skierowanego przez Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A. z siedzibą w Katowicach („GPW”) pozwu o zapłatę kwoty 20,6 mln 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 oraz uczestnicząc w dalszych czynnościach procesowych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w sprawie odbyła się część z zaplanowanych rozpraw, podczas których przeprowadzono część czynności procesowych. Kolejne czynności procesowe są przewidziane do przeprowadzenia na dalszym etapie postępowania sądowego. Wobec tego, a także z uwagi na skomplikowany stan faktyczny i prawny oraz specyfikę polskiego systemu sądownictwa, na obecnym etapie nie można miarodajnie przesądzić o wyniku prowadzonego postępowania.

Wobec IPOPEMA TFI wniesione zostały także cztery pozwy dotyczące funduszy, które zarządzane były wcześniej przez Saturn TFI oraz Lartiq TFI, a których zarządzanie zostało przejęte przez IPOPEMA TFI w wyniku decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o cofnięciu zezwoleń na wykonywanie działalności przez ww. towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Trzy z nich, o łącznej wartości roszczeń ok. 2,6 mln zł, wpłynęły w grudniu 2022 r. i styczniu 2023 r., natomiast ostatni wpłynął w październiku 2023 r. Jest to pozew grupowy przeciwko IPOPEMA TFI oraz bankowi pełniącemu funkcję depozytariusza dla funduszu, którego pozew ten dotyczy. Wynikająca z niego wartość przedmiotu sporu to 25,3 mln zł, przy czym sprawa jest na etapie badania przez sąd dopuszczalności postępowania grupowego. IPOPEMA TFI stanowczo kwestionuje w całości przedmiotowe powództwa jako zupełnie nieuzasadnione i bezpodstawne. Podnoszone w nich zarzuty dotyczą bowiem okoliczności będących konsekwencją zarządzania przedmiotowymi funduszami i ich sytuacji sprzed okresu przejęcia zarządzania nimi przez IPOPEMA TFI. W związku z powyższym Zarząd IPOPEMA TFI podejmuje kroki prawne w celu oddalenia pozewów, jak również ochrony dobrego imienia IPOPEMA TFI.

Ponadto w I połowie 2022 r. przeciwko IPOPEMA Business Consulting złożony został przez jednego z jej klientów pozew dotyczący zawartej pomiędzy stronami umowy wdrożeniowej realizowanej w toku normalnej działalności IPOPEMA Business Consulting. Wskazana przez powoda kwota roszczenia to 14,5 mln zł, przy czym zważywszy na stan faktyczny, poparty analizami prawnymi, Zarząd IPOPEMA Business Consulting nie uznawał ww. roszczenia traktując je jako całkowicie bezzasadne i pozbawione jakichkolwiek podstaw faktycznych i prawnych. IPOPEMA Business Consulting złożyła także wobec tego klienta pozew opiewający na łączną kwotę 12,6 mln zł tytułem wyegzekwowania jej wynagrodzenia za wykonane i oddane prace, kar umownych oraz odszkodowania. W maju 2024 r. przed mediatorem została zawarta ugoda, w myśl której strony zachowały spełnione dotychczas świadczenia wynikające z umowy, zrzekając się jednocześnie wszelkich dalszych roszczeń związanych z umową i realizacją całego projektu. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania stronom zostało doręczone postanowienie sądu o zatwierdzeniu ugody oraz umorzeniu obu postępowań, co definitywnie zakończyło oba procesy.

Poza powyższym Grupa IPOPEMA nie była stroną istotnych postępowań sądowych ani administracyjnych.

28. Instrumenty finansowe klientów

| Instrumenty finansowe klientów | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| - ilość | 461 368 | 322 508 |
| - wartość | 5 395 794 | 2 372 287 |
| Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu | | |
| - ilość | 69 499 | 4 956 |
| - wartość | 216 837 | 278 425 |
| Sponsor emisji | | |
| (i) akcje | | |
| - ilość | 520 | 812 |
| - wartość | 12 308 | 15 048 |
| (ii) obligacje | | |
| - ilość | 36 | 46 |
| - wartość | 17 674 | 21 920 |
| (iii) certyfikaty inwestycyjne | | |
| - ilość | 19 647 | 233 324 |
| - wartość | 35 673 535 | 35 984 420 |

29. Wymogi kapitałowe

IPOPEMA Securities S.A. 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”).

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

Dane na 30 czerwca 2024 r. dotyczące informacji o funduszach własnych, wymogach kapitałowych w zakresie funduszy własnych oraz współczynnikach kapitałowych określonych w Rozporządzeniu IFR zostały zamieszczone poniżej. Wymóg kapitałowy wyliczany zgodnie z rozporządzeniem IFR stanowi najwyższa kwota z poniższych wartości:

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku najwyższą z tych wartości stanowi dla Spółki wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

| Pozycja – w tys. zł | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|
| Fundusze własne | 94 173 | 85 041 |
| Wymogi w zakresie funduszy własnych | 21 852 | 19 921 |
| - stały minimalny wymóg kapitałowy | 3 261 | 3 261 |
| - wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich | 20 272 | 19 143 |
| - wymóg dotyczący współczynnika K | 21 852 | 19 921 |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | 430,96% | 426,88% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I | 81 935 | 73 885 |
| Współczynnik kapitału Tier I | 430,96% | 426,88% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I | 77 784 | 70 099 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 430,96% | 426,88% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału | 72 321 | 65 119 |

Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

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

30. Istotne zdarzenia i czynniki w I półroczu 2024 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

Na rynku obrotu akcjami na GPW w pierwszej połowie bieżącego roku widać było zdecydowanie większą aktywność inwestorów niż rok wcześniej – łączne obroty w okresie styczeń-czerwiec były o 27,3% wyższe niż w pierwszym półroczu 2023 r. Jednocześnie IPOPEMA Securities zanotowała niższy udział rynkowy (1,78% wobec 2,00%). Nieco niższe niż rok wcześniej były także przychody z tytułu obrotu obligacjami. Między innymi te czynniki przełożyły się na niższy łączny poziom przychodów z obrotu papierami wartościowymi w I półroczu 2024 r. (17.023 tys. zł wobec 20.073 tys. zł przed rokiem).

Lepiej sytuacja wyglądała na rynku transakcji kapitałowych – w pierwszym półroczu roku zaobserwować można było nieco większą aktywność spółek i inwestorów. W konsekwencji przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej w okresie styczeń-czerwiec 2024 r. wyniosły 12.468 tys. zł i były o 26,8% wyższe niż w analogicznym okresie roku 2023 r. (9.829 tys. zł).

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich zanotował w I półroczu 2024 r. nieco niższe zyski niż rok wcześniej (2.130 tys. zł wobec 2.654 tys. zł zysku na działalności oraz 2.568 tys. zł wobec 3.299 tys. zł zysku netto).

Działalność IPOPEMA TFI

Zakończenie w I kwartale 2024 r. zarządzania kilkoma funduszami wierzytelności przełożyło się na niższe poziomy przychodów i kosztów IPOPEMA TFI – przychody w skali całego półrocza 2024 r. były o 20,7% niższe (82.141 tys. zł vs. 103.593 tys. zł), a koszty o 19,7% (80.123 tys. zł vs. 99.761 tys. zł). Jednocześnie łączna wartość aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych IPOPEMA TFI wyniosła na koniec czerwca 2024 r. 1,1 mld zł (tj. tyle samo co rok wcześniej). Niemniej jednak biorąc pod uwagę aktywna zgromadzone również w funduszach dedykowanych, IPOPEMA TFI niezmiennie pozostaje największym polskim towarzystwem funduszy

inwestycyjnych – łączna suma aktywów w zarządzaniu na koniec czerwca 2024 r. wynosiła 55,0 mld zł (wobec 55,7 mld zł na koniec czerwca 2023 r.).

Działalność IPOPEMA Business Consulting

Pomimo nadal trudnej sytuacji na rynku konsekwentna realizacja projektów z portfela zamówień pozwoliła IPOPEMA Business Consulting na zwiększenie przychodów o 22,1% w porównaniu z I półroczem 2023 r (16.193 tys. zł wobec 13.262 tys. zł). Jednak w wyniku wyższego poziomu kosztów (o 24,3%) segment zanotował niższe poziomy zysków – zysk z działalności podstawowej wyniósł 254 tys. zł, a zysk netto 94 tys. zł (wobec odpowiednio 443 tys. zł i 172 tys. zł rok wcześniej).

31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 4 września 2024 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa