

Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2023 roku

Warszawa, dnia 16 listopada 2023 roku

ipopema



Spis treści

Wybrane dane finansowe	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A.	8
2. Skład Grupy	9
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	10
3.1. Oświadczenie o zgodności	10
3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	10
3.3. Założenie kontynuacji działalności	10
3.4. Porównywalność danych	10
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	10
5. Wybrane zasady rachunkowości	10
6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2023 roku	14
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
8. Zmiany szacunków	15
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
10. Zysk netto na akcję	15
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa	19
13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały	22
14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	22
15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	24
16. Podatek dochodowy	25
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	26
18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
19. Wyłączenia spółek z konsolidacji	27
20. Sezonowość działalności	27
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	27
22. Gwarancje	27
23. Leasing	27
24. Transakcje z jednostkami powiązanymi	28
25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	28
26. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	29
27. Instrumenty finansowe klientów	30
28. Wymogi kapitałowe	30
29. Istotne zdarzenia i czynniki w okresie 9 miesięcy 2023 roku	31
30. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	32

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR		w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 30 września				9 miesięcy zakończone 30 września			
	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.	2023 r.	2022 r.
Przychody z działalności podstawowej	76 151	64 951	16 901	13 592	225 260	185 574	49 212	39 585
Koszty działalności podstawowej	73 577	63 887	16 329	13 369	215 757	181 179	47 136	38 647
Wynik z działalności podstawowej	2 574	1 064	571	223	9 503	4 395	2 076	938
Wynik z działalności operacyjnej	3 110	1 479	690	309	13 006	769	2 841	164
Wynik brutto	4 139	2 451	919	513	13 572	3 219	2 965	687
Wynik netto z działalności kontynuowanej	3 173	1 913	704	400	10 265	2 028	2 243	433
Wynik netto	3 173	1 913	704	400	10 265	2 028	2 243	433
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR								
- zwykły	0,10	0,06	0,02	0,01	0,34	0,06	0,07	0,01
- rozwodniony	0,10	0,06	0,02	0,01	0,34	0,06	0,07	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 570 599	- 32 904	- 126 637	- 6 886	35 592	6 536	7 776	1 394
Razem przepływy pieniężne	- 585 112	- 46 299	- 129 858	- 9 689	9 766	- 27 606	2 134	- 5 889

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa razem	472 309	993 945	379 699	101 887	223 343	80 961
Zobowiązania razem	354 381	879 080	267 013	76 448	197 533	56 934
Kapitały	117 928	114 865	112 686	25 440	25 811	24 027
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,94	3,84	3,76	0,85	0,86	0,80

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

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

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

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z działalności podstawowej	15	225 260	76 151	185 574	64 951
Koszty działalności podstawowej	15	215 757	73 577	181 179	63 887
Zysk (strata) z działalności podstawowej		9 503	2 574	4 395	1 064
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 234	218	- 2 479	409
Pozostałe przychody operacyjne	15	5 192	2 772	2 842	735
Pozostałe koszty operacyjne	15	4 923	2 454	3 989	729
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 006	3 110	769	1 479
Przychody finansowe		3 842	1 565	4 302	1 794
Koszty finansowe		3 276	536	1 852	822
Zysk (strata) brutto		13 572	4 139	3 219	2 451
Podatek dochodowy	16	3 307	966	1 191	538
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 265	3 173	2 028	1 913
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Zysk (strata) netto za okres		10 265	3 173	2 028	1 913
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		10 221	3 093	1 830	1 886
Do udziałów niekontrolujących		44	80	198	27
Zysk (strata) netto za okres		10 265	3 173	2 028	1 913
Inne całkowite dochody		- 228	- 57	- 285	- 25
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		- 282	- 71	- 353	- 32
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do wyniku		- 282	- 71	- 353	- 32
Zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów kapitałowych		- 282	- 71	- 353	- 32
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		54	14	68	7
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione do wyniku		54	14	68	7
Całkowity dochód za okres		10 037	3 116	1 743	1 888
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 993	3 036	1 545	1 861
Do udziałów niekontrolujących		44	80	198	27

Zysk na akcję

	Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	10	0,34	0,10	0,06	0,06
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję (w zł)		0,34	0,10	0,06	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,34	0,10	0,06	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)		0,34	0,10	0,06	0,06

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2023 roku

AKTYWA	Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	173 772	740 690	163 541	119 057
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe)	12, 14	240 120	195 430	171 340	164 904
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		25	46	95	136
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		6 199	16 658	3 196	1 770
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody		28 662	16 812	14 670	14 607
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		16 485	17 498	20 022	2 128
Rzeczowe aktywa trwałe		943	1 087	1 391	1 541
Wartości niematerialne		3 417	3 191	2 786	2 511
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 686	2 533	2 658	2 781
RAZEM AKTYWA		472 309	993 945	379 699	309 435

PASYWA	Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	14	324 417	847 383	231 798	185 517
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		256	1 162	473	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-	369
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	17 608	18 284	20 404	2 910
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	607	578	541	854
Rozliczenia międzyokresowe	14	11 493	11 673	13 797	11 283
Razem zobowiązania		354 381	879 080	267 013	200 933
Kapitał podstawowy	13	2 994	2 994	2 994	2 994
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351	10 351
Pozostałe kapitały		3 631	3 687	3 859	3 680
Zyski zatrzymane		95 722	92 629	89 992	86 276
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		112 698	109 661	107 196	103 301
Udziały niekontrolujące		5 230	5 204	5 490	5 201
Razem kapitały		117 928	114 865	112 686	108 502
RAZEM PASYWA		472 309	993 945	379 699	309 435

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk netto		10 265	3 173	2 028	1 913
Korekty razem:	25	28 710	- 571 790	4 437	- 34 816
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego		3 307	966	1 191	538
Amortyzacja		4 050	1 298	4 660	1 629
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 465	- 18 194	- 13	938
Odsetki i dywidendy		2 730	871	980	411
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 4 662	- 1 131	- 430	- 1 386
Zmiana stanu należności (z wyjątkiem pożyczek)		- 68 689	- 44 314	91 626	- 33 901
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		94 323	- 510 960	- 90 800	- 4 382
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności (bez pożyczek)		566	- 82	1 557	168
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 2 307	- 209	- 5 115	967
Pozostałe korekty		- 143	- 35	781	202
Przeplýwy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)		38 975	- 568 617	6 465	- 32 903
Podatek dochodowy zapłacony		- 3 383	- 1 982	71	- 1
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		35 592	- 570 599	6 536	- 32 904
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Splata udzielonych pożyczek		130	43	133	38
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		31	-	1	-
Udzielenie pożyczek		- 310	- 290	- 127	- 96
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		- 1 104	- 367	- 1 597	- 63
Nabycie instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		- 236 644	- 94 882	- 11 571	- 11 571
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		223 434	94 366	206	-
Otrzymane odsetki		568	190	-	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 13 895	- 940	- 12 955	- 11 692
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	2	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		- 1	-	- 1	-
Zapłacone odsetki		- 1 382	- 393	- 1 043	- 394
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		- 3 439	- 1 024	- 5 409	- 1 644
Splata kredytów i pożyczek		- 2 563	- 12 101	- 5 343	381
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		- 4 491	-	- 9 281	-
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		- 55	- 55	- 112	- 46
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		- 11 931	- 13 573	- 21 187	- 1 703
Razem przepływy pieniężne		9 766	- 585 112	- 27 606	- 46 299
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		10 231	- 566 918	- 27 593	- 47 237
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		465	18 194	13	- 938
Środki pieniężne na początek okresu		163 541	740 690	146 650	166 294
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		173 772	173 772	119 057	119 057
- o ograniczonej możliwości dysponowania*		138 378	138 378	79 547	79 547

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisany akcjonariuszom Spółki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Na dzień 1.01.2023r.	2 994	10 351	645	3 214	89 992	107 196	5 490	112 686
Wynik netto za okres	-	-	-	-	10 221	10 221	44	10 265
Inne całkowite dochody	-	-	- 228	-	-	- 228	-	- 228
Razem całkowite dochody	-	-	- 228	-	10 221	9 993	44	10 037
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	- 4 491	- 4 491	- 304	- 4 795
Inne zwiększenia (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	- 228	-	5 730	5 502	- 260	5 242
Na dzień 30.09.2023r	2 994	10 351	417	3 214	95 722	112 698	5 230	117 928
Na dzień 1.01.2022r.	2 994	10 351	757	3 214	93 727	111 043	5 115	116 158
Wynik netto za okres	-	-	-	-	5 546	5 546	531	6 077
Inne całkowite dochody	-	-	- 112	-	-	- 112	-	- 112
Razem całkowite dochody	-	-	- 112	-	5 546	5 434	531	5 965
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	- 9 281	- 9 281	- 156	- 9 437
Inne zwiększenia (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	- 112	-	- 3 735	- 3 847	375	- 3 472
Na dzień 31.12.2022r.	2 994	10 351	645	3 214	89 992	107 196	5 490	112 686
Na dzień 1.01.2022r.	2 994	10 351	757	3 214	93 727	111 043	5 115	116 158
Wynik netto za okres	-	-	-	-	1 830	1 830	198	2 028
Inne całkowite dochody	-	-	- 291	-	-	- 291	-	- 291
Razem całkowite dochody	-	-	- 291	-	1 830	1 539	198	1 767
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	- 9 281	- 9 281	- 112	- 9 393
Inne zwiększenia (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	- 291	-	- 7 451	- 7 742	86	- 7 656
Na dzień 30.09.2022r.	2 994	10 351	466	3 214	86 276	103 301	5 201	108 502

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 września 2023 roku Grupę IPOPEMA tworzy IPOPEMA Securities S.A. oraz spółki zależne zaprezentowane w pkt. 2 poniżej.

Głównym przedmiotem działalności Grupy IPOPEMA jest:

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

IPOPEMA Securities S.A. – podmiot dominujący

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

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

2. Skład Grupy

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

W skład Grupy na dzień 30 września 2023 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 Depository Services S.A., („IFDS”) tj. spółce powołanej wraz z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zważywszy, że zasadniczo podział uprawnień i głosów jest równy pomiędzy ww. akcjonariuszami, żaden z nich nie ma statusu jednostki dominującej. W konsekwencji, IFDS 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. za 2022 rok.

3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

3.3. Założenie kontynuacji działalności

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

3.4. Porównywalność danych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie nastąpiły istotne zmiany prezentacji.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku opublikowanego w dniu 30 marca 2023 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

5. Wybrane zasady rachunkowości

Kategorie aktywów finansowych

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe oraz zobowiązania wynikające z leasingu, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je w zamortyzowanym koszcie (koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej). Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim

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

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

Należności

Należności krótkoterminowe

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

Należności ujmuje się początkowo według MSSF 15 i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Wartość należności jest aktualizowana na 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 2023 roku

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4;
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych. Zmiana doprecyzująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 Informacje porównawcze – został opublikowany dnia 9 grudnia 2021 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz Wytyczne Rady Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości. Zostały opublikowane 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku 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 1 Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe - został opublikowany 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako długoterminowe będzie uzależniona od istnienia praw do

dokonania prolongaty zobowiązania na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz od spełnienia warunków realizacji takiej prolongaty na dzień bilansowy;

- Zmiany do MSR 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.;
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności - zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut. Zmiany obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2025 r.;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego. Opublikowane dnia 22 września 2022 roku, obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r..

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2023 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

8. Zmiany szacunków

W okresie 9 miesięcy 2023 roku nie dokonywano zmian szacunków za wyjątkiem rozliczeń międzyokresowych biernych, amortyzacji i odpisów na należności, o których mowa w notcie 14.

9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

Źródło: NBP

10. Zysk netto na akcję

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

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

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
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	0,34	0,06

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.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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:	51 287	158 316	20 185	229 788	-	229 788
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	96 770	-	96 770	-	96 770
Klient 1	-	59 715	-	59 715	-	59 715
Klient 2	-	37 055	-	37 055	-	37 055
Sprzedaż między segmentami	- 4 265	-	-	- 4 265	-	- 4 265
Wyłączenia konsolidacyjne	- 263	-	-	- 263	-	- 263
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	46 759	158 316	20 185	225 260	-	225 260
Koszty segmentu						
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 43 576	- 157 044	- 19 665	- 220 285	-	- 220 285
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	4 265	-	4 265	-	4 265
Wyłączenia konsolidacyjne	263	-	-	263	-	263
Koszty segmentu ogółem, w tym:	- 43 313	- 152 779	- 19 665	- 215 757	-	- 215 757
Amortyzacja	- 1 930	- 1 794	- 326	- 4 050	-	- 4 050
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	3 446	5 537	520	9 503	-	9 503
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 446	5 537	520	9 503	-	9 503
Przychody z tytułu odsetek	1 637	152	69	1 858	-	1 858
Koszty z tytułu odsetek	- 1 837	- 547	- 133	- 2 517	-	- 2 517
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	3 173	1 762	- 42	4 893	-	4 893
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	168	162	- 62	268	-	268
Wyłączenia konsolidacyjne	- 433	-	-	- 433	-	- 433
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	6 154	7 066	352	13 572	-	13 572
Podatek dochodowy	1 714	1 528	65	3 307	-	3 307
Podatek dochodowy ogółem	1 714	1 528	65	3 307	-	3 307
Zysk (strata) netto za okres	4 440	5 538	287	10 265	-	10 265

Aktywa i zobowiązania na 30.09.2023

Aktywa segmentu	373 962	81 327	17 020	472 309	-	472 309
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	373 962	81 327	17 020	472 309	-	472 309
Zobowiązania segmentu	312 586	24 093	6 209	342 888	-	342 888
Rozliczenia międzyokresowe bierne	6 588	4 905	-	11 493	-	11 493
Wynik segmentu	4 440	5 538	287	10 265	-	10 265
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	35 759	60 133	6 585	102 477	-	102 477
Udziały niekontrolujące	184	-	5 002	5 186	-	5 186
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	359 557	94 669	18 083	472 309	-	472 309

Pozostałe informacje dotyczące segmentu

Nakłady inwestycyjne, w tym:	593	507	5	1 105	-	1 105
rzeczowe aktywa trwałe	153	39	5	197	-	197
wartości niematerialne	440	468	-	908	-	908
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	360	412	45	817	-	817
Amortyzacja wartości niematerialnych	213	62	2	277	-	277
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 359	1 319	278	2 956	-	2 956
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych	Usługi doradcze		

Przychody

Przychody segmentu ogółem, w tym:	39 458	126 988	21 782	188 228	-	188 228
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	70 925	-	70 925	-	70 925

Klient 1	-	43 863	-	43 863	-	43 863
Klient 2	-	27 062	-	27 062	-	27 062
Sprzedaż między segmentami	- 2 391	-	-	- 2 391	-	- 2 391
Wyłączenia konsolidacyjne	- 263	-	-	- 263	-	- 263
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	36 804	126 988	21 782	185 574	-	185 574
Koszty segmentu						
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 35 700	- 127 644	- 20 489	- 183 833	-	- 183 833
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	2 391	-	2 391	-	2 391
Wyłączenia konsolidacyjne	263	-	-	263	-	263
Koszty segmentu ogółem, w tym:	- 35 437	- 125 253	- 20 489	- 181 179	-	- 181 179
Amortyzacja	- 2 229	- 2 053	- 378	- 4 660	-	- 4 660
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	1 367	1 735	1 293	4 395	-	4 395
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	1 367	1 735	1 293	4 395	-	4 395
Przychody z tytułu odsetek	1 504	193	33	1 730	-	1 730
Koszty z tytułu odsetek	- 1 135	- 66	- 13	- 1 214	-	- 1 214
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-507	490	76	59	-	59
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	- 435	106	- 819	- 1 148	-	1 148
Wyłączenia konsolidacyjne	- 603	-	-	- 603	-	- 603
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	191	2 458	570	3 219	-	3 219
Podatek dochodowy	423	327	441	1 191	-	1 191
Podatek dochodowy ogółem	423	327	441	1 191	-	1 191
Zysk (strata) netto za okres	- 232	2 131	129	2 028	-	2 028
Aktywa i zobowiązania na 31.12.2022						
Aktywa segmentu	276 585	84 946	18 168	379 699	-	379 699
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	276 585	84 946	18 168	379 699	-	379 699
Zobowiązania segmentu	216 245	29 856	7 115	253 216	-	253 216
Rozliczenia międzyokresowe bierne	7 106	6 421	270	13 797	-	13 797
Wynik segmentu	3 681	2 173	223	6 077	-	6 077
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	36 830	58 188	6 632	101 650	-	101 650
Udziały niekontrolujące	- 23	-	4 982	4 959	-	4 959
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	263 839	96 638	19 222	379 699	-	379 699
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	1 441	86	69	1 596	-	1 596
rzeczowe aktywa trwałe	147	86	64	297	-	297
wartości niematerialne	1 294	-	5	1 299	-	1 299
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	363	528	62	953	-	953
Amortyzacja wartości niematerialnych	289	110	10	409	-	409
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 577	1 415	307	3 299	-	3 299

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	30.09.2023	31.12.2022
Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	21 302	27 605
b) inne środki pieniężne	152 470	135 936
Razem	173 772	163 541
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej	35 394	54 151
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,	130 678	100 890
c) środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	7 700	8 500
d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	173 772	163 541

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 130.678 tys. zł na dzień 30 września 2023 roku oraz w kwocie 100.890 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.09.2023	31.12.2022
Należności krótkoterminowe	228 365	159 789
Należności długoterminowe	8 947	8 826
Udzielone pożyczki długoterminowe	174	94
Rozliczenia międzyokresowe:	2 634	2 631
krótkoterminowe	2 624	2 611
długoterminowe	10	20
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	240 120	171 340

Należności krótkoterminowe	30.09.2023	31.12.2022
Od klientów / z tytułu dostaw i usług	98 317	56 674
- z tyt. odroczonego terminu zapłaty	-	-
- z tyt. należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	71 483	32 328
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	10 474	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	470	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	1 842
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	115	5 998
- pozostałe	15 775	16 506
Od jednostek powiązanych	13	21
Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	70 380	36 175
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie*	66 078	26 763
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	-	3 283
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	-	1 827

- pozostałe	4 302	4 302
Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	472	11
Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	26 500	32 615
- z funduszu rozliczeniowego	26 500	32 615
Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	27 585	30 177
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	819	216
Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	-	-
Pozostałe	4 279	3 900
- udzielone pożyczki	1 035	917
- pozostałe	3 244	2 983
Należności krótkoterminowe razem	228 365	159 789

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

Według stanu na 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Instrumenty finansowe i pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	30.09.2023		31.12.2022	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	411 258	411 258	332 250	332 250
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	173 772	173 772	163 541	163 541
- pożyczki	1 209	1 209	1 011	1 011
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	236 277	236 277	167 698	167 698
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	5 936	5 936	3 189	3 189
- akcje spółek notowanych	5 936	5 936	3 189	3 189
- pozostałe papiery wartościowe	-	-	-	-
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	28 662	28 662	14 670	14 670
- udziały spółek i obligacje	27 871	27 871	11 671	11 671
- jednostki funduszy inwestycyjnych / certyfikaty inwestycyjne	791	791	2 999	2 999
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	324 417	324 417	231 798	231 798
- kredyt w rachunku bieżącym	16 779	16 779	19 419	19 419
- subwencja	-	-	127	127
- zobowiązania (inne niż kredyt i subwencja)	307 638	307 638	212 252	212 252

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

Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją (spółek nienotowanych) oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, ponieważ celem jest uzyskiwanie przepływów wynikających ze składnika tych aktywów finansowych lub przepływów z ich sprzedaży. Straty dotyczące tej kategorii aktywów finansowych w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniosły 281 tys. zł (strata w wysokości 353 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2022 roku).

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

- Poziom 1 – gdzie wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- Poziom 2 - gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane 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 30.09.2023 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	263	-	263
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	5 936	-	-	5 936
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 936	263	-	6 199
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	791	-	791
Instrumenty dłużne	-	-	22 329	22 329
Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody *	-	791	22 329	23 120
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

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

Według stanu na 31.12.2022 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	7	-	7
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	3 189	-	-	3 189
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 189	7	-	3 196
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	2 999	-	2 999
Instrumenty dłużne	-	-	10 075	10 075
Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody *	-	2 999	10 075	13 074

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

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

W okresie 9 miesięcy 2023 jak i w roku 2022 spółki z Grupy nie dokonywały odpisów ani nie odwracały wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 14) oraz utworzenia odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w kwocie 14 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2022 r. (brak odpisu w 2023 roku).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 1.104 tys. zł wobec 1.597 tys. zł w okresie 9 miesięcy roku ubiegłego.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2023 roku ani w 2022 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 września 2023 roku kapitał podstawowy Grupy wynosił 2.993.783,60 złotych i nie uległ zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku.

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

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

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	2022
Stan na początek okresu sprawozdawczego	13 797	15 460	15 460
Utworzone w ciągu okresu	28 602	21 856	33 846
Wykorzystane	30 872	25 901	34 074
Rozwiązane	34	132	1 435
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	11 493	11 283	13 797

Odpisy na należności

W okresie 9 miesięcy 2023 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 566 tys. zł w wyniku utworzonych odpisów, (wzrost o 1.570 tys. zł w okresie 9 miesięcy roku ubiegłego).

Zobowiązania

	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	324 417	231 798
Zobowiązania długoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	324 417	231 798

Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	30.09.2023	31.12.2022
Wobec klientów	200 673	154 318
Wobec jednostek powiązanych	205	406
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	97 807	50 763
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	87 215	42 917
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	10 472	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	116	5 990
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	1 840
- zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	4	16
Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	238	256
- zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	238	256
Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	1 957	519
Kredyty, pożyczki i subwencje	16 779	19 546
- od jednostek powiązanych	-	-
- pozostałe	16 779	19 546
Dłużne papiery wartościowe	1	1
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 567	2 237
Z tytułu wynagrodzeń	-	9
Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 582	1 741
Pozostałe	1 608	2 002
a) z tytułu wypłaty dywidendy	250	-
b) pozostałe	1 358	2 002
- pozostałe zobowiązania	1 358	2 002
Zobowiązania krótkoterminowe razem	324 417	231 798

* 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

	30.09.2023	31.12.2022
Kredyt bankowy	16 779	19 419
- kwota kredytu pozostała do spłaty	16 779	19 419
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	16 779	19 419

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa posiadała 16.779 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 19.419 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 roku) wynikających z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 11 grudnia 2023 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 8 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP związanych z rozliczeniem i rozrachunkiem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz

z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4,3 mln zł – są to zabezpieczenia wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.

- ii. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 25 mln zł, której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji prowadzonym przez KDPW CCP. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych na rzecz banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4,3 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 w pełni spłacana w 24 równych miesięcznych ratach (18,2 tys. zł).

Obligacje

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł (wszystkie w I półroczu 2023 roku) wobec 1,6 tys. zł w okresy 9 miesięcy 2022 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	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	46 759	14 505	36 804	12 524
- przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	27 474	7 401	21 718	6 650
- przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej	15 631	5 802	13 099	5 745
- pozostałe przychody z działalności podstawowej	3 654	1 302	1 987	129
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych	158 316	54 723	126 988	45 434
Przychody z tytułu usług doradczych	20 185	6 923	21 782	6 993
Przychody z działalności podstawowej razem	225 260	76 151	185 574	64 951

Koszty działalności

Koszty działalności podstawowej	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	3 178	1 029	3 336	935
Oplaty na rzecz CCP	237	67	227	56
Oplaty na rzecz izby gospodarczej	90	30	68	22
Wynagrodzenia	53 696	17 422	47 671	16 503
Ubezpieczenia społeczne	4 587	1 182	4 311	1 019
Świadczenia na rzecz pracowników	947	330	845	255
Zużycie materiałów i energii	547	187	493	150
Amortyzacja	4 050	1 298	4 660	1 629
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	5 638	5 207	5 421	5 115
Pozostałe, w tym:	142 787	46 825	114 147	38 203
- koszty związane z zarządzaniem i dystrybucją funduszy	116 957	37 829	91 524	30 486
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	9 939	3 238	6 127	2 281
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	5 719	1 918	5 317	1 817
- marketing, reprezentacja i reklama	824	323	1 174	515
- zakup oprogramowania (do refaktury)	866	666	1 819	802
- inne usługi obce	8 482	2 851	8 186	2 302
Razem koszty działalności podstawowej	215 757	73 577	181 179	63 887

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
Przychody z tytułu refaktur	3 514	1 969	2 005	703
Rozwiązanie odpisu na należności	717	633	185	- 45
Rozwiązanie rezerw	34	-	132	-
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	246	1	1	-
Pozostałe przychody operacyjne	682	169	519	77
Pozostałe przychody operacyjne razem	5 192	2 772	2 842	735

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
Koszty z tytułu refaktur	2 864	1 735	1 483	505
Utworzenie odpisu na należności	1 283	550	1 770	151
Pozostałe koszty operacyjne	776	169	736	73
Pozostałe koszty operacyjne razem	4 923	2 454	3 989	729

16. Podatek dochodowy

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

	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
Zysk brutto przed opodatkowaniem	13 572	4 139	3 219	2 451
Podatek wyliczony według stawki 19%	2 579	787	612	466
Przychody/koszty podatkowe niebilansowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych	841	118	295	151
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – pozostałe	-	-	127	- 101

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	4 384	3 059	4 384	2 700
Ujemne/dodatnie różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa/rezerw z tytułu odroczonego podatku	-	-	-	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	- 1 141	- 2 221	- 1 758	- 2 370
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	17 656	5 095	6 267	2 831
- w tym podstawa naliczenia podatku dochodowego w wysokości 9 %	474	21	-	-
Obniżenia, zwolnienia	-	-	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	3 307	966	1 191	538

Rozliczenia podatkowe

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

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

Informacja o podatku odroczonym

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 66 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2023 roku (w III kwartale 2023 roku zwiększyły się o 29 tys. zł), a w okresie porównawczym, tj. w okresie 9 miesięcy 2022 roku zmniejszyły się o 406 tys. zł (w III kwartale 2022 roku o 22 tys. zł).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 28 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2022 roku (w tym w III kwartale 2022 roku zwiększyły się o 153 tys. zł), a w okresie porównawczym, tj. w okresie 9 miesięcy 2022 roku zmniejszyły się o 681 (w tym w III kwartale 2022 roku o 518 tys. zł).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

W dniu 30 czerwca 2023 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IBC podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku za 2022 rok, tj. 0,5 mln zł na wypłatę dywidendy, co w przeliczeniu na jeden udział wynosi 249,85 zł. Wypłata dywidendy nastąpi nie później niż do 31 grudnia 2025 roku.

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

W 2023 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i w okresie 9 miesięcy 2022 roku spółki z Grupy nie emitowały kapitałowych papierów wartościowych.

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

19. Wyłączenia spółek z konsolidacji

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

dane w tys. zł	IFA	IFS	MUSCARI
Suma bilansowa na 30.09.2023	11	1 044	472
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	0,28	0,13
Przychody za okres 1.01. - 30.09.2023	11	1 007	2 963
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	2,05	6,05
Aktywa netto na 30.09.2023	- 92	990	- 348
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.09.2023	- 100	- 6	121

dane w tys. zł	IFA	MUSCARI
Suma bilansowa na 31.12.2022	15	605
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	0,02
Przychody za okres 1.01. - 30.09.2022	11	2 207
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	0,06
Aktywa netto na 31.12.2022	8	- 469
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.09.2022	7	- 283

20. Sezonowość działalności

Działalność spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

22. Gwarancje

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.993 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.

23. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2023 roku należy najem powierzchni biurowej. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing. Umowa najmu prawa do budynku została pierwotnie zawarta na okres 5 lat (począwszy od 2013 roku), przy czym na mocy zawartych aneksów okres ten został wydłużony – aktualnie do 2028 roku.

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

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

W 2017 roku spółka z Grupy zawarła umowę leasingu sprzętu teleinformatycznego na okres 60 miesięcy, w celu świadczenia usług hostingu ww. sprzętu swojemu kontrahentowi. Na mocy ww. umowy, po zakończeniu okresu leasingu, spółka uzyska możliwość przedłużenia leasingu lub wykupu sprzętu. Ponadto, za zgodą dostawcy sprzętu, spółka uprawniona jest do przeniesienia praw i obowiązków wynikających z umowy na podmiot trzeci,

a po upływie 18 miesięcy leasingu ma możliwość rozwiązania umowy leasingu bez zgody dostawcy sprzętu, pod warunkiem wykupu sprzętu za cenę stanowiącą sumę pozostałych do końca umowy rat leasingowych. Symetryczne warunki zostały zagwarantowane w umowie hostingu, zawartej z kontrahentem spółki, na rzecz którego spółka świadczy stosowne usługi.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2023		31.12.2022	
Wartość bilansowa netto	17 608		20 404	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe
W okresie 1 roku	3 678	1 449	4 511	1 563
W okresie od 1 do 5 lat	13 930	2 752	15 893	3 533
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Koszt amortyzacji przedmiotów leasingu rozpoznany w okresie 9 miesięcy (2023r. / 2022r.)	2 956		3 300	

Grupa jako leasingodawca

Na dzień 30 września 2023 roku jak i na 31 grudnia 2022 roku Grupa nie była leasingodawcą.

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

W okresie 9 miesięcy 2023 roku ani w 2022 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Nazwa spółki powiązanej	Przychody		Zakupy	
	01.01. - 30.09.2023r.		01.01. - 30.09.2022r.	
IFA	-	-	-	-
MUSCARI	-	2 609	-	2 038
IPOPEMA Funds Services	3	-	-	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	6	-	-	-
Razem	9	2 609	-	2 038

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności		Zobowiązania	
	30.09.2023 r.	31.12.2022 r.	30.09.2023 r.	31.12.2022 r.
IFA	4	-	-	-
MUSCARI	744	742	205	390
IPOPEMA Funds Services	1	4	-	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	6	2	-	-
Razem	755	748	205	390

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

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże koszty transakcji ponoszone są bezpośrednio przez fundusze. Zarówno w okresie 9 miesięcy 2023 roku jak i w 2022 roku, członkowie zarządu i rady nadzorczej korzystali z usług zarządzania funduszami, przy czym dwa z nich, których uczestnikami są niektórzy członkowie zarządu Spółki lub osoby z nimi powiązane zostały zwolnione z opłaty za administrowanie nimi.

25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

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

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

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

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 30.09.2023	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2022	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.09.2023
Należności brutto	243 012	173 749	- 68 689
Należności netto	237 312	168 615	
Odpisy na należności	5 700	5 134	566
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 634	2 631	
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	11 493	13 797	- 2 307
Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych			- 1 741

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 30 września 2023 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w ramach działalności inwestycyjnej.

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 30.09.2022	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2021	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.09.2022
Należności brutto	166 756	257 541	91 626
Należności netto	161 711	254 066	
Odpisy na należności (bez odpisów na pożyczki)	5 045	3 475	1 557
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 084	2 146	
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	11 283	15 460	- 5 115

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień 30 września 2022 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.

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

W 2016 r. IPOPEMA TFI otrzymała odpis skierowanego przez Górnśląskie 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 odbyło się kilka rozpraw, podczas których przesłuchano część świadków. Z uwagi na skomplikowany stan faktyczny i prawny oraz specyfikę polskiego systemu sądownictwa na obecnym etapie nie można przesądzić o terminie zakończenia przedmiotowego postępowania oraz o jego wyniku.

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 pozwów, 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 uznaje 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. Obydwie sprawy aktualnie prowadzone są w ramach oddzielnych postępowań, przy czym obie strony złożyły wnioski o połączenie obydwu spraw do łącznego rozpoznania.

Poza powyższym Grupa IPOPEMA nie była stroną istotnych postępowań sądowych ani administracyjnych dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności Spółki, ani spółek z jej grupy kapitałowej.

27. Instrumenty finansowe klientów

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

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

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

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

Pozycja – w tys. zł	30.09.2023	30.09.2022
Fundusze własne	88 201	92 825
Wymogi w zakresie funduszy własnych	20 868	21 495
- stały minimalny wymóg kapitałowy	3 517	3 450
- wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	19 138	17 456
- wymóg dotyczący współczynnika K	20 868	21 495
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	422,65%	431,85%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	76 515	80 788
Współczynnik kapitału Tier I	422,65%	431,85%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	72 550	76 704
Łączny współczynnik kapitałowy	422,65%	431,85%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	67 332	71 330

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

29. Istotne zdarzenia i czynniki w okresie 9 miesięcy 2023 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

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

Pomimo wciąż wysokiej inflacji i poziomu stóp procentowych, na rynku transakcji kapitałowych w drugim i trzecim kwartale br. widać było lekkie ożywienie. Pozwoliło to Spółce na realizację w okresie styczeń-wrzesień 2023 r. przychodów z tytułu usług bankowości inwestycyjnej na poziomie 15.631 tys. zł, tj. o 19,3% wyższych niż rok wcześniej (13.099 tys. zł).

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich zanotował w okresie I-IX 2023 r. 4.440 tys. zł zysku netto (wobec 232 tys. zł straty netto rok wcześniej).

Działalność IPOPEMA TFI

Wyższe przychody IPOPEMA TFI (o 24,7% w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów roku 2022) w największym stopniu wynikają ze wzrostu poziomu przychodów z zarządzania funduszami wierzytelności. Pomimo wyższych kosztów działalności segment zarządzania funduszami zanotował istotną poprawę zysku netto (5.539 tys. zł wobec 2.131 tys. zł przed rokiem). Wartość aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych na koniec września 2023 r. wyniosła 1,1 mld zł. Biorąc pod uwagę aktywa zgromadzone również w funduszach dedykowanych, IPOPEMA TFI niezmiennie pozostaje największym polskim towarzystwem funduszy inwestycyjnych – łączna suma aktywów w zarządzaniu na koniec września 2023 r. wyniosła 57,9 mld zł (63,9 mld zł rok wcześniej).

Działalność IPOPEMA Business Consulting

Utrzymująca się relatywnie trudna sytuacja na rynku usług doradczych przełożyła się na nieco niższe przychody IPOPEMA Business Consulting (20.185 tys. zł wobec 21.782 tys. zł w I-III kw. 2022 r.). Niemniej jednak dzięki niższym kosztom działalności (o 4,0%) segment usług doradczych w skali całego okresu zanotował lekką poprawę zysku netto (286 tys. zł wobec 129 tys. zł rok wcześniej).

30. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku.

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

Warszawa, dnia 16 listopada 2023 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa