

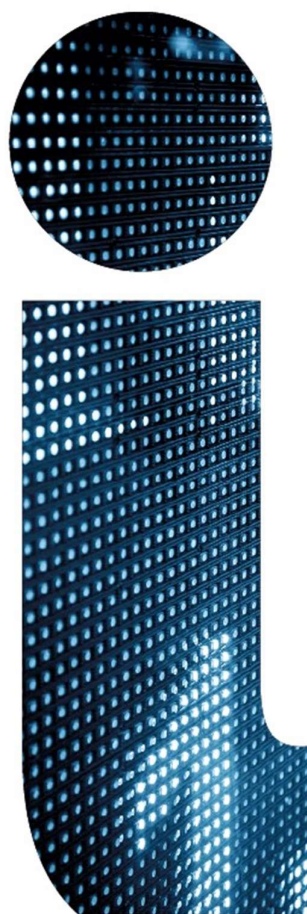
Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2024 roku

Warszawa, dnia 14 listopada 2024 roku

ipopema



Spis treści

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

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			
	2024 r.	2023 r.	2024 r.	2023 r.	2024 r.	2023 r.	2024 r.	2023 r.
Przychody z działalności podstawowej	56 889	76 151	13 277	16 901	188 116	225 260	43 726	49 212
Koszty działalności podstawowej	56 631	73 577	13 217	16 329	183 456	215 757	42 642	47 136
Wynik z działalności podstawowej	258	2 574	60	571	4 660	9 503	1 083	2 076
Wynik z działalności operacyjnej	1 479	3 110	345	690	8 818	13 006	2 050	2 841
Wynik brutto	1 564	4 139	365	919	10 146	13 572	2 358	2 965
Wynik netto z działalności kontynuowanej	906	3 173	211	704	7 274	10 265	1 691	2 243
Wynik netto	906	3 173	211	704	7 274	10 265	1 691	2 243
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR								
- zwykły	0,03	0,10	0,01	0,02	0,24	0,34	0,06	0,07
- rozwodniony	0,03	0,10	0,01	0,02	0,24	0,34	0,06	0,07
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 26 686	- 570 599	- 6 228	- 126 637	62 620	35 592	14 555	7 776
Razem przepływy pieniężne	- 20 587	- 585 112	- 4 805	- 129 858	25 485	9 766	5 924	2 134

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023
Aktywa razem	458 426	483 350	420 756	107 131	112 068	96 770
Zobowiązania razem	333 681	359 557	293 908	77 979	83 366	67 596
Kapitały	124 745	123 793	126 848	29 152	28 702	29 174
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,17	4,13	4,24	0,97	0,96	0,97

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	1-9.2024	1-9.2023
EUR	4,3022	4,5773

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
EUR	4,2791	4,3480	4,6356

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

	Nota	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z działalności podstawowej	15	188 116	56 889	225 260	76 151
Koszty działalności podstawowej	15	183 456	56 631	215 757	73 577
Zysk (strata) z działalności podstawowej		4 660	258	9 503	2 574
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 151	1 461	3 234	218
Pozostałe przychody operacyjne	15	3 608	765	5 192	2 772
Pozostałe koszty operacyjne	15	2 601	1 005	4 923	2 454
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 818	1 479	13 006	3 110
Przychody finansowe		4 106	845	3 842	1 565
Koszty finansowe		2 778	760	3 276	536
Zysk (strata) brutto		10 146	1 564	13 572	4 139
Podatek dochodowy	16	2 872	658	3 307	966
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 274	906	10 265	3 173
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Zysk (strata) netto za okres		7 274	906	10 265	3 173
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		7 315	938	10 221	3 093
Do udziałów niekontrolujących		- 41	- 32	44	80

Zysk na akcję

	Nota	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	10	0,24	0,03	0,34	0,10
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję (w zł)		0,24	0,03	0,34	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,24	0,03	0,34	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)		0,24	0,03	0,34	0,10

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

	Nota	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
Zysk (strata) netto za okres		7 274	906	10 265	3 173
Inne całkowite dochody		42	- 11	- 228	- 57
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do wyniku		-156	- 73	- 474	- 96
Zyski i straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		- 193	- 90	- 585	- 119
Podatek dochodowy związany z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		37	17	111	23
Inne całkowite dochody, które w przyszłości zostaną przeniesione do wyniku		198	62	246	39
Zyski i straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		246	78	303	47
Podatek dochodowy związany z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		- 48	- 16	- 57	- 8
Całkowity dochód za okres		7 316	895	10 037	3 116
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		7 357	927	9 993	3 036
Do udziałów niekontrolujących		- 41	- 32	44	80

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2024 roku

AKTYWA	Nota	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	187 079	207 752	161 672	173 772
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe)	12, 14	180 947	189 496	195 927	240 120
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		176	9	42	25
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		28 325	23 165	8 780	6 199
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		38 651	38 435	28 321	28 662
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		13 828	14 668	16 091	16 485
Rzeczowe aktywa trwałe		1 671	1 816	811	943
Wartości niematerialne		3 609	3 579	3 419	3 417
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 140	4 430	5 693	2 686
RAZEM AKTYWA		458 426	483 350	420 756	472 309

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	14	304 554	319 660	243 400	324 417
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		314	676	3 999	256
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	15 976	16 492	17 415	17 608
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	844	853	877	607
Rozliczenia międzyokresowe	14	11 993	21 876	28 217	11 493
Razem zobowiązania		333 681	359 557	293 908	354 381
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		3 821	3 775	3 694	3 631
Zyski zatrzymane		102 013	101 075	103 679	95 722
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		119 179	118 195	120 718	112 698
Udziały niekontrolujące		5 566	5 598	6 130	5 230
Razem kapitały		124 745	123 793	126 848	117 928
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		458 426	483 350	420 756	472 309

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk netto		7 274	906	10 265	3 173
Korekty razem:	26	60 573	- 26 763	28 710	- 571 790
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego		2 872	658	3 307	966
Amortyzacja		3 301	1 109	4 050	1 298
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		78	86	- 465	- 18 194
Odsetki i dywidendy		2 188	623	2 730	871
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 12 289	- 5 753	- 4 662	- 1 131
Zmiana stanu należności (z wyjątkiem pożyczek)		16 585	9 632	- 68 689	- 44 314
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		66 242	- 22 010	94 323	- 510 960
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności (bez pożyczek)		- 1 961	- 1 427	566	- 82
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 16 667	- 9 750	- 2 307	- 209
Pozostałe korekty		224	69	- 143	- 35
Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)		67 847	- 25 857	38 975	- 568 617
Podatek dochodowy zapłacony		- 5 227	- 829	- 3 383	- 1 982
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		62 620	- 26 686	35 592	- 570 599
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Spłata udzielonych pożyczek		259	19	130	43
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		103	-	31	-
Udzielenie pożyczek		- 82	-57	- 310	- 290
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		- 1 812	-155	- 1 104	- 367
Nabycie aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody		- 61 322	- 21 788	- 236 644	- 94 882
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		41 633	21 697	223 434	94 366
Otrzymane odsetki		2 062	454	568	190
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 19 159	170	- 13 895	- 940
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wykup dłużnych papierów wartościowych		- 1	-	- 1	-
Zapłacone odsetki		- 1 133	- 279	- 1 382	- 393
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		- 2 914	- 877	- 3 439	- 1 024
Spłata kredytów i pożyczek		- 4 424	7 085	- 2 563	- 12 101
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		- 8 981	-	- 4 491	-
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		- 523	-	- 55	- 55
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		- 17 976	5 929	- 11 931	- 13 573
Razem przepływy pieniężne		25 485	- 20 587	9 766	- 585 112
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		25 407	- 20 673	10 231	- 566 918
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		- 78	- 86	465	18 194
Środki pieniężne na początek okresu		161 672	207 752	163 541	740 690
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		187 079	187 079	173 772	173 772
- o ograniczonej możliwości dysponowania*		163 440	163 440	138 378	138 378

* 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 2024 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisany akcjonariuszom Spółki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1.01.2024r.	2 994	10 351	3 694	103 679	120 718	6 130	126 848
Wynik netto za okres	-	-	-	7 315	7 315	- 41	7 274
Inne całkowite dochody	-	-	42	-	42	-	42
Razem całkowite dochody	-	-	42	7 315	7 357	- 41	7 316
Koszty programu motywacyjnego	-	-	85	-	85	-	85
Wypłata dywidendy	-	-	-	- 8 981	- 8 981	- 523	- 9 504
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	127	- 1 666	- 1 539	- 564	- 2 103
Na dzień 30.09.2024r.	2 994	10 351	3 821	102 013	119 179	5 566	124 745
Na dzień 1.01.2023r.	2 994	10 351	3 859	89 992	107 196	5 490	112 686
Wynik netto za rok	-	-	-	18 178	18 178	1 082	19 260
Inne całkowite dochody	-	-	- 165	-	- 165	-	- 165
Razem całkowite dochody	-	-	- 165	18 178	18 013	1 082	19 095
Wypłata dywidendy	-	-	-	- 4 491	- 4 491	- 442	- 4 933
Zmiana kapitału własnego w roku	-	-	- 165	13 687	13 522	640	14 162
Na dzień 31.12.2023r.	2 994	10 351	3 694	103 679	120 718	6 130	126 848
Na dzień 1.01.2023r.	2 994	10 351	3 859	89 992	107 196	5 490	112 686
Wynik netto za okres	-	-	-	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
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	- 228	5 730	5 502	- 260	5 242
Na dzień 30.09.2023r.	2 994	10 351	3 631	95 722	112 698	5 230	117 928

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 2024 roku Grupę IPOPEMA tworzy IPOPEMA Securities S.A. oraz spółki zależne zaprezentowane w pkt. 2 poniżej.

Głównym przedmiotem działalności Grupy IPOPEMA jest:

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

IPOPEMA Securities S.A. – podmiot dominujący

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

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

2. Skład Grupy

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

W skład Grupy na dzień 30 września 2024 roku wchodziła IPOPEMA Securities S.A. oraz następujące spółki:

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

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

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

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

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

Ponadto IPOPEMA Securities posiada 50% akcji i uprawnień w Investment Funds Depositary Services S.A., („IFDS”) tj. spółce powołanej wraz z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w marcu 2022 roku. Głównym przedmiotem działalności IFDS jest świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych (we wrześniu 2023 r. spółka uzyskała stosowne zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego). Zważywszy, że zasadniczo podział uprawnień i głosów jest równy pomiędzy ww. akcjonariuszami, zgodnie z obowiązującymi przepisami żaden z nich nie ma statusu jednostki dominującej. W konsekwencji IFDS formalnie nie stanowi również jednostki zależnej wobec IPOPEMA Securities i nie podlega konsolidacji.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku (dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz ze zmian w kapitale).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. za 2023 rok.

3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

3.3. Założenie kontynuacji działalności

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

3.4. Porównywalność danych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany prezentacji.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku opublikowanego w dniu 28 marca 2024 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2023 zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

5. Wybrane zasady rachunkowości

Kategorie aktywów finansowych

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym (i) inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz (ii) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

Należności

Należności krótkoterminowe

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

Należności ujmuje się początkowo według MSSF 15 i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Wartość należności jest aktualizowana w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych”. Od 1 stycznia 2018 roku tworzone są odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe już na moment rozpoznania należności. Zgodnie ze standardem w sprawozdaniach Grupy zastosowano uproszczone podejście dla należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego elementu finansowania oraz należności leasingowych, dlatego wyceniany 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 nieprzetrimowanych do 73,1% dla należności przeterminowanych powyżej 1 roku. Jeśli zaistnieją przesłanki do rozpoznania straty kredytowej, Grupa może zastosować odpisy indywidualne. Zmiany poziomu odpisu na oczekiwane straty kredytowe ujmuje się w wyniku.

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

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

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

Należności długoterminowe

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2024 roku

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

- Zmiany do MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe - został opublikowany 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako długoterminowe będzie uzależniona od istnienia praw do dokonania prolongaty zobowiązania na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz od spełnienia warunków realizacji takiej prolongaty na dzień bilansowy;
- Zmiana MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - zmiana doprecyzowuje, że na dzień bilansowy jednostka nie bierze pod uwagę kowenantów, które będą musiały być spełnione w przyszłości, rozważając klasyfikację zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Jednostka powinna natomiast ujawnić informacje o tych kowenantach w notach objaśniających do sprawozdania finansowego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego. Zmiana ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później;
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia - Ustalenia dotyczące finansowania dostawców - zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w celu zwiększenia przejrzystości umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Zmiany obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2024 r. lub później.

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

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

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

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

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

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

8. Zmiany szacunków

W okresie 9 miesięcy 2024 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 ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia – odpowiednio po kursie:

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
USD	3,8193	3,9350	4,3697
EUR	4,2791	4,3480	4,6356
100 HUF	1,0764	1,1359	1,1850
RON	0,8600	0,8742	0,9320
GBP	5,1241	4,9997	5,3464
CZK	0,1700	0,1759	0,1901
CHF	4,5279	4,6828	4,8030
TRY	0,1117	0,1337	0,1593
NOK	0,3637	0,3867	0,4117
CAD	2,8252	2,9698	3,2487
SEK	0,3789	0,3919	0,4033
DKK	0,5739	0,5833	0,6217
AUD	2,6449	2,6778	2,8322

Źródło: NBP

10. Zysk netto na akcję

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

Przy wyliczaniu zysku rozwodnionego średnia ważona liczba akcji w okresie korygowana jest o wszystkie potencjalnie rozwadniające akcje zwykłe. W przypadku Spółki są to akcje serii D, które mogą zostać wyemitowane w ramach kapitału warunkowego w związku z przyjętym w Spółce programem motywacyjnym, w zakresie w jakim został on wdrożony. Dotychczas do objęcia osobom uprawnionym – po spełnieniu określonych kryteriów – przeznaczonych zostało 798.342 akcji, nie zostały one uznane jako rozwadniające. Z uwagi na brak akcji rozwadniających zysk podstawowy oraz zysk rozwodniony ukształtowały się na tym samym poziomie w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Średnia ważona liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk / strata netto z dz. kontynuowanej za okres na akcję	0,24	0,34

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 2024 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:	52 302	117 298	23 883	193 483	-	193 483
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	55 642	-	55 642	-	55 642
Klient 1	-	39 191	-	39 191	-	39 191
Klient 2	-	16 451	-	16 451	-	16 451
Sprzedaż między segmentami	- 5 104	-	-	- 5 104	-	- 5 104
Wyłączenia konsolidacyjne	- 263	-	-	- 263	-	- 263
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	46 935	117 298	23 883	188 116	-	188 116
Koszty segmentu						
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 45 446	- 119 676	- 23 701	- 188 823	-	- 188 823
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	5 104	-	5 104	-	5 104
Wyłączenia konsolidacyjne	263	-	-	263	-	263
Koszty segmentu ogółem, w tym:	- 45 183	- 114 572	- 23 701	- 183 456	-	- 183 456
Amortyzacja	- 1 528	- 1 473	- 300	- 3 301	-	- 3 301

Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	1 752	2 726	182	4 660	-	4 660
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	1 752	2 726	182	4 660	-	4 660
Przychody z tytułu odsetek	2 577	107	64	2 748	-	2 748
Koszty z tytułu odsetek	- 1 618	- 490	- 121	- 2 229	-	- 2 229
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	2 154	2 420	- 37	4 537	-	4 537
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	5	1 352	- 350	1 007	-	1 007
Wyłączenia konsolidacyjne	- 577	-	-	- 577	-	- 577
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	4 293	6 115	- 262	10 146	-	10 146
Podatek dochodowy	1 468	1 294	110	2 872	-	2 872
Zysk (strata) netto za okres	2 825	4 821	- 372	7 274	-	7 274
Aktywa i zobowiązania na 30.09.2024						
Aktywa segmentu	355 805	85 430	17 191	458 426	-	458 426
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	355 805	85 430	17 191	458 426	-	458 426
Zobowiązania segmentu	297 199	18 427	6 062	321 688	-	321 688
Rozliczenia międzyokresowe bierne	5 380	6 613	-	11 993	-	11 993
Wynik segmentu	2 825	4 821	- 372	7 274	-	7 274
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	33 062	71 156	7 646	111 864	-	111 864
Udziały niekontrolujące	127	-	5 480	5 607	-	5 607
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	338 593	101 017	18 816	458 426	-	458 426
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	678	1 133	-	1 811	-	1 811
rzeczowe aktywa trwałe	568	807	-	1 375	-	1 375
wartości niematerialne	110	326	-	436	-	436
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	314	349	29	692	-	692
Amortyzacja wartości niematerialnych	188	58	-	246	-	246
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 027	1 066	270	2 363	-	2 363
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

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
Zysk (strata) netto za okres	4 440	5 538	287	10 265	-	10 265
Aktywa i zobowiązania na 31.12.2023						
Aktywa segmentu	283 628	116 111	21 017	420 756	-	420 756
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	283 628	116 111	21 017	420 756	-	420 756
Zobowiązania segmentu	219 312	37 730	8 649	265 691	-	265 691
Rozliczenia międzyokresowe bierne	7 610	20 605	2	28 217	-	28 217
Wynik segmentu	6 390	10 832	2 038	19 260	-	19 260
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	35 759	60 196	6 585	102 540	-	102 540
Udziały niekontrolujące	45	-	5 003	5 048	-	5 048
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	269 116	129 363	22 277	420 756	-	420 756
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym: rzeczowe aktywa trwałe	760	598	15	1 373	-	1 373
wartości niematerialne	296	67	15	378	-	378
	464	531	-	995	-	995
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	468	517	56	1 041	-	1 041
Amortyzacja wartości niematerialnych	278	81	3	362	-	362
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 772	1 732	368	3 872	-	3 872
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa	30.09.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	24 149	32 903
b) inne środki pieniężne	162 930	128 769
Razem	187 079	161 672
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej	23 639	45 549
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym,	163 440	108 823
c) środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	-	7 300
d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	187 079	161 672

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

Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunku bankowym jednostki dominującej wyniosły 163.440 tys. zł na dzień 30 września 2024 roku (108.823 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 roku).

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.09.2024	31.12.2023
Należności krótkoterminowe	170 196	185 409
Należności długoterminowe	8 412	8 515
Udzielone pożyczki długoterminowe	29	136
Rozliczenia międzyokresowe:	2 310	1 867
krótkoterminowe	2 307	1 862
długoterminowe	3	5
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	180 947	195 927

Należności krótkoterminowe	30.09.2024	31.12.2023
Od klientów / z tytułu dostaw i usług	37 990	52 878
- z tyt. odroczonego terminu zapłaty	-	-
- z tyt. należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	16 084	17 944
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	2 098	2 567
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	41	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	178	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	654	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	2 317	-
- pozostałe	16 618	32 367
Od jednostek powiązanych	12	14
Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	73 601	36 394
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie*	63 276	30 867
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	4 582	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	-	70
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	454	194
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	-	22
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	429	849

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	-	89
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	82	-
- pozostałe	4 778	4 303
Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, CCP i giełdowych izb rozrachunkowych	32 701	50 886
- z funduszu rozliczeniowego	32 701	50 886
Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	18 986	39 515
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	265	382
Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	219	1 858
Pozostałe	6 422	3 482
- udzielone pożyczki	995	1 052
- pozostałe	5 427	2 430
Należności krótkoterminowe razem	170 196	185 409

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

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

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

Informacje na temat aktywów i zobowiązań finansowych

W okresie 9 miesięcy 2024 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Według stanu na 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Instrumenty finansowe i pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	30.09.2024		31.12.2023	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	365 716	365 716	355 732	355 732
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	187 079	187 079	161 672	161 672
- pożyczki	1 024	1 024	1 188	1 188
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	177 613	177 613	192 872	192 872
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	28 325	28 325	8 780	8 780
- akcje spółek notowanych	11 184	11 184	1 439	1 439
- obligacje	16 258	16 258	6 626	6 626
- pochodne instrumenty finansowe	883	883	715	715
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27 480	27 480	21 975	21 975
- obligacje	27 480	27 480	21 975	21 975
Instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	11 171	11 171	6 346	6 346
- udziały i akcje spółek (nienotowane)	10 342	10 342	5 543	5 543
- jednostki funduszy inwestycyjnych / certyfikaty inwestycyjne	829	829	803	803
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	304 554	304 554	243 400	243 400
- kredyt w rachunku bieżącym	20 920	20 920	25 344	25 344

- zobowiązania (inne niż kredyt)	283 634	283 634	218 056	218 056
----------------------------------	---------	---------	---------	---------

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

Udziały w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją (spółek nienotowanych), obligacje oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, ponieważ celem jest uzyskiwanie przepływów wynikających ze składnika tych aktywów finansowych lub przepływów z ich sprzedaży. Zysk dotyczący tej kategorii aktywów finansowych w okresie 9 miesięcy 2024 roku wyniósł 52 tys. zł (strata w wysokości 281 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2023 roku).

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

- Poziom 1 – gdzie wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- Poziom 2 - gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalone są przez odniesienie bezpośrednio lub pośrednio 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 30.09.2024 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	883	-	883
Akcje	11 184	-	-	11 184
Obligacje	16 258	-	-	16 258
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	27 442	883	-	28 325
Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	829	-	829
Obligacje	-	-	27 480	27 480
Razem aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody *	-	829	27 480	28 309
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 31.12.2023 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	715	-	715
Akcje	1 439	-	-	1 439
Obligacje	6 626	-	-	6 626
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 065	715	-	8 780
Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody				

Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	803	-	803
Obligacje	-	-	21 975	21 975
Razem aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody	-	803	21 975	22 778
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-

* Kwota nie obejmuje aktywów wycenianych w koszcie nabycia

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

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

W okresie 9 miesięcy 2024 jak i w roku 2023 spółki z Grupy nie dokonywały odpisów ani nie odwracały wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 14).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 1.812 tys. zł wobec 1.104 tys. zł w okresie 9 miesięcy roku ubiegłego.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2024 roku ani w 2023 roku Grupa nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

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

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2024 roku zarejestrowany kapitał podstawowy Grupy wynosił 2.993.783,60 złotych i nie uległ zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku. Dzielił się na 29.937.836 akcji: (i) 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, (ii) 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz (iii) 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

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

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych

	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023	2023 rok
Stan na początek okresu sprawozdawczego	28 217	13 797	13 797
Utworzone w ciągu okresu	30 363	28 602	55 721
Wykorzystane	46 504	30 872	41 263
Rozwiązane	83	34	38
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	11 993	11 493	28 217

Odpisy na należności

W okresie 9 miesięcy 2024 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 1.961 tys. zł przede wszystkim w wyniku wykorzystania odpisów (wzrost o 566 tys. zł w okresie 9 miesięcy roku ubiegłego).

Zobowiązania

	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	304 554	243 400
Zobowiązania długoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	304 554	243 400

Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	30.09.2024	31.12.2023
Wobec klientów	239 573	184 347
Wobec jednostek powiązanych	332	439
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	31 657	20 932
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	22 763	18 365
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	2 097	2 567
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Frankfurtzie	4 236	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	2 315	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	41	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Australii	170	-
- pozostałe	35	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	251	261
- zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych Warszawie	249	257
- pozostałe	2	4
Wobec Krajowego Depozytu, CCP i giełdowych izb rozrachunkowych	402	566
Kredyty i pożyczki	20 920	25 344
- od jednostek powiązanych	-	-
- pozostałe	20 920	25 344
Dłużne papiery wartościowe	-	1
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 958	4 466
Z tytułu wynagrodzeń	1	-
Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 696	2 692
Pozostałe	5 764	4 352
a) z tytułu wypłaty dywidendy	180	50
b) pozostałe zobowiązania	5 584	4 302
Zobowiązania krótkoterminowe razem	304 554	243 400

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.09.2024	31.12.2023
Kredyt bankowy	20 920	25 344
- kwota kredytu pozostała do spłaty	20 920	25 344
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	20 920	25 344

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa posiadała 20.920 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 25.344 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 roku) wynikających przede wszystkim z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 10 grudnia 2024 roku:

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

Subwencje otrzymane

W dniu 3 czerwca 2020 roku IBC otrzymała subwencję w wysokości 1.751 tys. zł z rządowego programu dotyczącego wsparcia finansowego Polskiego Funduszu Rozwoju („PFR”) dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce („Program”). Program zakładał możliwość umorzenia do 75% finansowania pod warunkiem spełnienia ściśle określonych warunków. Warunki te zostały spełnione i na mocy decyzji PFR z dnia 1 lipca 2021 r. IBC została zwolniona z obowiązku zwrotu 75% wartości subwencji, tj. kwoty 1.313 tys. zł. Pozostała kwota subwencji finansowej, która podlegała zwrotowi (437,7 tys. zł) nie była oprocentowana i została spłacona w 2023 roku – spłaty dokonywane były w 24 równych miesięcznych ratach (18,2 tys. zł) począwszy od 25 sierpnia 2021 r.

Obligacje

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł (wszystkie w I półroczu 2024 roku) wobec 0,8 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2023 roku.

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

Nie wystąpiły.

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

Przychody z działalności podstawowej

Przychody z działalności podstawowej	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	46 935	14 042	46 759	14 505
- przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	24 242	7 219	27 474	7 401
- przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej	17 966	5 498	15 631	5 802
- pozostałe przychody z działalności podstawowej	4 727	1 325	3 654	1 302
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych	117 298	35 157	158 316	54 723
Przychody z tytułu usług doradczych	23 883	7 690	20 185	6 923
Przychody z działalności podstawowej razem	188 116	56 889	225 260	76 151

Koszty działalności

Koszty działalności podstawowej	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	3 283	1 034	3 178	1 029
Oplaty na rzecz CCP	248	75	237	67
Oplaty na rzecz izby gospodarczej	90	30	90	30
Wynagrodzenia	56 168	17 885	53 696	17 422
Ubezpieczenia społeczne	4 873	1 381	4 587	1 182
Świadczenia na rzecz pracowników	1 186	404	947	330
Zużycie materiałów i energii	632	166	547	187
Amortyzacja	3 301	1 109	4 050	1 298
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	5 174	4 769	5 638	5 207
Pozostałe, w tym:	108 501	29 778	142 787	46 825
- koszty związane z zarządzaniem i dystrybucją funduszy	77 991	19 508	116 957	37 829
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	12 251	4 451	9 939	3 238
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	6 435	2 283	5 719	1 918
- marketing, reprezentacja i reklama	1 202	238	824	323
- zakup oprogramowania (do refaktury)	1 321	448	866	666
- inne usługi obce	9 301	2 850	8 482	2 851
Razem koszty działalności podstawowej	183 456	56 631	215 757	73 577

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
Przychody z tytułu refaktur	2 191	698	3 514	1 969
Rozwiązanie odpisu na należności	673	10	717	633
Rozwiązanie rezerw	84	- 67	34	-
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	140	37	246	1
Pozostałe przychody operacyjne	520	87	682	169
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 608	765	5 192	2 772

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
Koszty z tytułu refaktur	1 583	495	2 864	1 735
Utworzenie odpisu na należności	751	579	1 283	550
Pozostałe koszty operacyjne	267	- 69	776	169
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 601	1 005	4 923	2 454

16. Podatek dochodowy

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

	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023
Zysk brutto przed opodatkowaniem	10 146	1 564	13 572	4 139
Podatek wyliczony według stawki 19%	1 928	297	2 579	787
Przychody/koszty podatkowe niebilansowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych	791	662	841	118
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – pozostałe	269	269	-	-

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	3 551	1 181	4 384	3 059
Ujemne/dodatnie różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa/rezerw z tytułu odroczonego podatku	-	-	-	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	361	- 252	- 1 141	- 2 221
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	15 118	3 424	17 656	5 095
- w tym podstawa naliczenia podatku dochodowego w wysokości 9%	-	- 70	474	21
Obniżenia, zwolnienia	-	-	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2 872	658	3 307	966

Rozliczenia podatkowe

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

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

Informacja o podatku odroczonym

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 33 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2024 roku (w III kwartale 2024 roku zmniejszyły się o 9 tys. zł), a w okresie porównawczym, tj. w okresie 9 miesięcy 2023 roku zwiększyły się o 66 tys. zł (w III kwartale 2023 roku o 29 tys. zł).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 1 553 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2024 roku (w tym w III kwartale 2024 roku zmniejszyły się o 290 tys. zł), a w okresie porównawczym, tj. w okresie 9 miesięcy 2023 roku zwiększyły się o 28 tys. zł (w tym w III kwartale 2023 roku o 153 tys. zł).

17. Świadczenia pracownicze

17.1 Program motywacyjny

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

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

Wartość godziwa opcji w ramach Planu Opcyjnego 1 przyznanych w okresie 9 miesięcy 2024 roku została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu następujących założeń do modelu Blacka–Scholesa:

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

W okresie pierwszych 9 miesięcy br. nie umorzono, nie wykonano ani nie wygasły żadne z przyznaných opcji na akcje.

Łącznie na poziomie skonsolidowanym koszty ww. programu motywacyjnego powiększyły koszty wynagrodzeń w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2024 roku o kwotę 85 tys. zł (w tym 57 tys. zł dotyczy III kwartału br.) obciążającą wynik segmentu „Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych”.

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

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

W 2024 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i w okresie 9 miesięcy 2023 roku spółki z Grupy nie emitowały kapitałowych papierów wartościowych.

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

20. Wyłączenia spółek z konsolidacji

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

dane w tys. zł	IFA	IFS	IFDS	MUSCARI
Suma bilansowa na 30.09.2024	128	5 601	5 822	700
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	1,55	1,62	0,20
Przychody za okres 1.01. - 30.09.2024	11	637	202	3 442
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	1,25	0,40	6,79
Aktywa netto na 30.09.2024	- 39	5 545	4 806	- 268
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.09.2024	- 29	8	- 2 721	257

dane w tys. zł	IFA	IFS	MUSCARI
Suma bilansowa na 31.12.2023	138	1 388	579
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	0,04	0,02
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 31.12.2023	- 10	1 237	- 525
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.09.2023	- 100	- 6	121

21. Sezonowość działalności

Działalność spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w nocie 14) oraz wpłaciła: (i) kaucję w wysokości 1,5 mln EUR stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych; (ii) kaucję jako zabezpieczenie gwarancji opisanej w nocie 23; (iii) kaucję o wartości 4,0 mln zł wynikającą z zawartych z Alior Bankiem umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym oraz (iv) zabezpieczenie o wartości 0,2 mln zł wynikające z umowy ramowej dotyczącej transakcji skarbowych.

23. Gwarancje

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

24. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2024		31.12.2023	
Wartość bilansowa netto	15 976		17 415	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe
W okresie 1 roku	5 042	1 193	3 734	1 366
W okresie od 1 do 5 lat	10 934	1 222	13 681	2 089
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Koszt amortyzacji przedmiotów leasingu rozpoznany w okresie 9 miesięcy (2024r. / 2023r.)	2 363		2 956	

Grupa jako leasingodawca

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

25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

W okresie 9 miesięcy 2024 roku ani w 2023 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Jednostki powiązane	Przychody		Zakupy	
	01.01. - 30.09.2024 r.		01.01. - 30.09.2023 r.	
IFA	-	-	-	-
MUSCARI	13	3 029	-	2 609
IFS	4	-	3	-
Inne jednostki powiązane	6	-	6	-
Razem	23	3 029	9	2 609

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Jednostki powiązane	Należności		Zobowiązania	
	30.09.2024 r.	31.12.2023 r.	30.09.2024 r.	31.12.2023 r.
IFA	1	132	-	-
MUSCARI	762	746	332	439
IFS	1	-	-	-
Inne jednostki powiązane	6	14	-	-
Razem	770	892	332	439

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

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże koszty transakcji ponoszone są bezpośrednio przez fundusze. Członkowie zarządu i rady nadzorczej korzystali z usług zarządzania funduszami. W okresie 9 miesięcy 2024 roku TFI osiągnęło przychody z tego tytułu w kwocie 12 tys. zł (26 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2023 roku).

26. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

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

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

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

Struktura środków pieniężnych

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

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 30.09.2024	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2023	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.09.2024
Należności brutto	182 266	199 543	16 585
Należności netto	178 608	193 924	
Odpisy na należności	3 658	5 619	- 1 961
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 310	1 867	
Rozliczenia międzyokresowe bierno (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	11 993	28 217	- 16 667
Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych			- 18 628

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu wydzielenia z tej pozycji na dzień na dzień 30 września 2024 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 30.09.2023	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 (bez odpisów na pożyczki)	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.

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

W 2016 r. IPOPEMA TFI otrzymała odpis skierowanego przez Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A. z siedzibą w Katowicach („GPW”) pozwu o zapłatę kwoty 20,6 mln zł z tytułu rzekomej szkody majątkowej poniesionej przez GPW w związku z inwestycją GPW w certyfikaty inwestycyjne jednego z tzw. funduszy dedykowanych zarządzanych przez Towarzystwo (funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych). Towarzystwo uważa powództwo GPW za bezzasadne i podjęło kroki prawne w celu jego oddalenia składając do sądu odpowiedź na pozew oraz uczestnicząc w dalszych czynnościach procesowych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w sprawie odbyła się część z zaplanowanych rozpraw, podczas których przeprowadzono część czynności procesowych. Kolejne czynności procesowe są przewidziane do przeprowadzenia na dalszym etapie postępowania sądowego. Wobec tego, a także z uwagi na skomplikowany stan faktyczny i prawny oraz specyfikę polskiego systemu sądownictwa, na obecnym etapie nie można miarodajnie przesądzić o wyniku prowadzonego postępowania.

Wobec IPOPEMA TFI wniesione zostały także cztery pozwy dotyczące funduszy, które zarządzane były wcześniej przez Saturn TFI oraz Lartiq TFI, a których zarządzanie zostało przejęte przez IPOPEMA TFI w wyniku decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o cofnięciu zezwoleń na wykonywanie działalności przez ww. towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Trzy z nich, o łącznej wartości roszczeń ok. 2,6 mln zł, wpłynęły w grudniu 2022 r. i styczniu 2023 r., natomiast ostatni wpłynął w październiku 2023 r. Jest to pozew grupowy przeciwko IPOPEMA TFI oraz bankowi pełniącemu funkcję depozytariusza dla funduszu, którego pozew ten dotyczy. Wynikająca z niego wartość przedmiotu sporu to 25,3 mln zł, przy czym sprawa jest na etapie badania przez sąd dopuszczalności postępowania grupowego. IPOPEMA TFI stanowczo kwestionuje w całości przedmiotowe powództwa jako zupełnie nieuzasadnione i bezpodstawne. Podnoszone w nich zarzuty dotyczą bowiem okoliczności będących konsekwencją zarządzania przedmiotowymi funduszami i ich sytuacji sprzed okresu przejęcia zarządzania nimi przez IPOPEMA TFI. W związku z powyższym Zarząd IPOPEMA TFI podejmuje kroki prawne w celu oddalenia 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 uznawał ww. roszczenia traktując je jako całkowicie bezzasadne i pozbawione jakichkolwiek podstaw faktycznych i prawnych. IPOPEMA Business Consulting złożyła także wobec tego klienta pozew opiewający na łączną kwotę 12,6 mln zł tytułem wyegzekwowania jej wynagrodzenia za wykonane i oddane prace, kar umownych oraz odszkodowania. W maju 2024 r. przed mediatorem została zawarta ugoda, w myśl której strony zachowały spełnione dotychczas świadczenia wynikające z umowy, zrzekając się jednocześnie wszelkich dalszych roszczeń związanych z umową i realizacją całego projektu. Stronom zostało doręczone postanowienie sądu o zatwierdzeniu ugody oraz umorzeniu obu postępowań, co definitywnie zakończyło oba procesy.

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

28. Instrumenty finansowe klientów

Instrumenty finansowe klientów	30.09.2024	31.12.2023
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	461 514	322 508
- wartość	5 129 943	2 372 287
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	69 512	4 956
- wartość	231 676	278 425
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	520	812
- wartość	9 440	15 048
(ii) obligacje		
- ilość	33	46
- wartość	16 032	21 920
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	21 763	233 324
- wartość	35 741 360	35 984 420

29. Wymogi kapitałowe

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

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

Informacje o funduszach własnych, wymogach kapitałowych w zakresie funduszy własnych oraz współczynnikach kapitałowych określonych w Rozporządzeniu IFR zostały zamieszczone w tabeli 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.

Najwyższą z tych wartości stanowi dla Grupy wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Pozycja – w tys. zł	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Fundusze własne	93 985	94 173	85 041	88 201
Wymogi w zakresie funduszy własnych	23 625	21 852	19 921	20 868
- stały minimalny wymóg kapitałowy	3 261	3 261	3 261	3 517
- wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	20 272	20 272	19 143	19 138
- wymóg dotyczący współczynnika K	23 625	21 852	19 921	20 868
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	397,82%	430,96%	426,88%	422,65%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	80 755	81 935	73 885	76 515
Współczynnik kapitału Tier I	397,82%	430,96%	426,88%	422,65%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	76 267	77 784	70 099	72 550
Łączny współczynnik kapitałowy	397,82%	430,96%	426,88%	422,65%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	70 360	72 321	65 119	67 332

Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

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

30. Istotne zdarzenia i czynniki w okresie 9 miesięcy 2024 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

Na rynku obrotu akcjami na GPW w pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku widać było zdecydowanie większą aktywność inwestorów niż rok wcześniej – łączne obroty w tym okresie były o 27,8% wyższe niż w analogicznym okresie 2023 r. Jednocześnie IPOPEMA Securities zanotowała niższy udział rynkowy w obrotach na GPW (1,72% wobec 2,09%). Nieco niższe niż rok wcześniej były także przychody z tytułu obrotu obligacjami. Między innymi te czynniki przełożyły się na niższy łączny poziom przychodów z obrotu papierami wartościowymi w okresie styczeń-wrzesień 2024 r. (24.242 tys. zł wobec 27.474 tys. zł przed rokiem).

Lepiej sytuacja wyglądała na rynku transakcji kapitałowych – od początku roku zaobserwować można było nieco większą aktywność spółek i inwestorów. W konsekwencji przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej w okresie styczeń-wrzesień 2024 r. wyniosły 17.966 tys. zł i były o 14,9% wyższe niż w analogicznym okresie roku 2023 (15.631 tys. zł).

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich zanotował w okresie I-III kw. 2024 r. niższe zyski niż rok wcześniej (1.752 tys. zł wobec 3.446 tys. zł zysku na działalności oraz 2.825 tys. zł wobec 4.440 tys. zł zysku netto).

Działalność IPOPEMA TFI

Zakończenie w I kwartale 2024 r. zarządzania kilkoma funduszami wierzycelności przełożyło się na niższe poziomy przychodów i kosztów IPOPEMA TFI – przychody w skali całego okresu I-III kw. 2024 r. były niższe o 25,9% (117.298 tys. zł vs. 158.316 tys. zł), a koszty o 25,0% (114.572 tys. zł vs. 152.779 tys. zł). Jednocześnie łączna wartość aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych IPOPEMA TFI wyniosła na koniec września 2024 r. 1,1 mld zł (tj. tyle samo co rok wcześniej). Niemniej jednak 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 2024 r. wynosiła 53,6 mld zł (wobec 57,9 mld zł rok wcześniej).

Działalność IPOPEMA Business Consulting

Pomimo nadal trudnej sytuacji na rynku konsekwentna realizacja projektów z portfela zamówień pozwoliła IPOPEMA Business Consulting na zwiększenie przychodów o 18,3% w porównaniu z okresem I-III kw. 2023 r (23.883 tys. zł wobec 20.185 tys. zł). Jednak w wyniku wyższego poziomu kosztów (o 20,5%) segment zanotował gorszą rentowność – zysk z działalności podstawowej wyniósł 182 tys. zł (wobec 520 tys. zł rok wcześniej), a strata netto 372 tys. zł (przy 286 tys. zł zysku netto w okresie I-III kw. 2023 r.).

31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2024 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa