

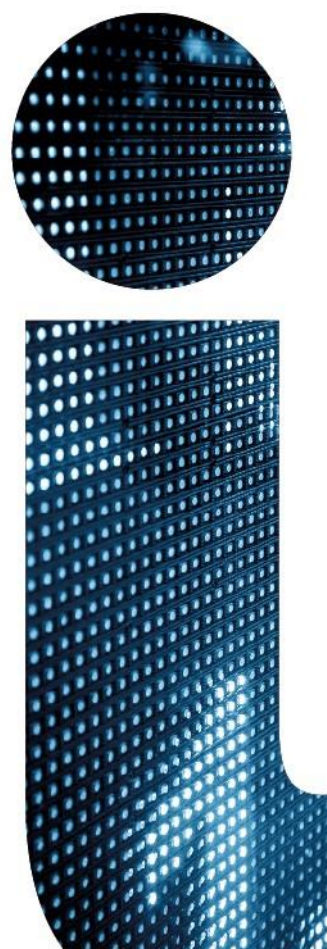
IPOPEMA Securities S.A.

# Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

za I półrocze  
zakończone 30 czerwca 2023 roku

Warszawa, dnia 6 września 2023 roku

**ipopema**



# OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

## Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

- Wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2023 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki IPOPEMA Securities S.A.;
- Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4055, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Spółka Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna oraz Biegły Rewident dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki IPOPEMA Securities S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 roku, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi;
- Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2023 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 6 września 2023 roku

## Zarząd IPOPEMA Securities S.A.:

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

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

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

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

## Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze zakończone		I półrocze zakończone	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Przychody z działalności podstawowej	33 749	24 251	7 316	5 223
Koszty działalności podstawowej	30 172	22 914	6 541	4 935
Wynik z działalności podstawowej	3 577	1 337	775	288
Wynik z działalności operacyjnej	5 886	- 1 536	1 276	- 331
Wynik brutto	6 182	- 284	1 340	- 61
Wynik netto	4 916	- 305	1 066	- 66
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,16	- 0,01	0,04	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	608 550	46 951	131 921	10 113
Razem przepływy pieniężne	611 851	29 958	132 636	6 453

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa razem	896 219	275 839	238 598	201 384	58 816	50 976
Zobowiązania krótkoterminowe	827 277	206 449	176 219	185 892	44 020	37 649
Kapitały własne	61 931	61 505	56 581	13 916	13 114	12 088
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,07	2,05	1,89	0,46	0,44	0,40

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I półrocze 2023	I półrocze 2022
EUR	4,6130	4,6427

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2023	31.12.2022
EUR	4,4503	4,6899

# Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

## Informacje o Spółce

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

## Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

## Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

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

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

## Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziału w kapitale zakładowym; pozostałe udziały w IBC są posiadaniu Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego (członkowie Zarządu IBC);
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – 100% udziałów w IFA;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie - współnikami IFA SK są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK);
- MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”) z siedzibą w Warszawie – Spółka posiada 100% udziałów w MUSCARI (poprzednia nazwa spółki brzmiała Grupa Finanset Sp. z o.o.);
- INVESTMENT FUNDS DEPOSITARY SERVICES S.A. („IFDS”) - w dniu 23 marca 2022 r. zawiązana została spółka akcyjna, która została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 lipca 2022 r. Spółka posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym. Pozostałe udziały IFDS są w posiadaniu ProService Finteco sp. o.o.;
- IPOPEMA Fund Services Sp. („IFS”) - w dniu 1 września 2022 r. IPOPEMA TFI nabyła 100% udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

## Identyfikacja śródrocznego skróconego sprawozdania

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

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

## Wybrane zasady rachunkowości

### Należności

#### Należności krótkoterminowe

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

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

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

- przeterminowanie do 6 miesięcy – bez odpisu,
- przeterminowanie od 6 miesięcy do 1 roku – odpis w wysokości 50% kwoty należności,
- przeterminowanie powyżej 1 roku - odpis w wysokości 100% kwoty należności.

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

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

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

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

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

#### Należności długoterminowe

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

### **Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

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

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

#### Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### Pożyczki udzielone i należności własne

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

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaklasyfikowane zostały jednostki uczestnictwa i obligacje oraz - zgodnie z rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich - udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

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

### Pozostałe zobowiązania finansowe

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

## Utrata wartości instrumentów finansowych

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

## Zobowiązania

### Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

### Zobowiązania długoterminowe

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

## Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
USD	4,1066	4,4018
EUR	4,4503	4,6899
100 HUF	1,1990	1,1718
GBP	5,1796	5,2957
CZK	0,1875	0,1942
CHF	4,5562	4,7679
TRY	0,1575	0,2349
NOK	0,3810	0,4461
CAD	3,0973	3,2486
SEK	0,3768	0,4213
DKK	0,5976	0,6307
AUD	2,7174	2,9890
RON	0,8967	0,9475

Źródło: NBP

#### Zmiany szacunków

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

#### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

#### Porównywalność danych sprawozdawczych

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

#### Sezonowość działalności

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

#### Korekty błędów poprzednich okresów

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



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2023 roku

AKTYWA		Nota	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>I.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	1	<b>726 544</b>	<b>132 254</b>	<b>134 047</b>
1.	W kasie		1	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		12 453	12 876	81 824
3.	Inne środki pieniężne		714 090	119 377	52 222
4.	Inne aktywa pieniężne		-	-	-
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	2, 7	<b>139 510</b>	<b>115 749</b>	<b>79 852</b>
1.	Od klientów		48 843	44 127	23 525
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 053	1 039	1 028
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		48 009	36 175	19 503
a)	z tytułu zawartych transakcji		43 707	31 873	15 201
b)	pozostałe		4 302	4 302	4 302
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		28	12	501
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		49	52	50
5.a	Od CCP		38 346	32 563	31 254
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		1 034	666	584
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		38	37	39
8.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		931	-	632
9.	Pozostałe		1 179	1 078	2 736
<b>III.</b>	<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	3, 4	<b>5 526</b>	<b>3 196</b>	<b>490</b>
1.	Akcje		5 037	3 189	488
2.	Certyfikaty inwestycyjne		-	-	-
3.	Pozostałe papiery wartościowe		489	7	2
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>1 078</b>	<b>975</b>	<b>923</b>
<b>IV.a.</b>	<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>869</b>	<b>917</b>	<b>907</b>
1.	Jednostkom podporządkowanym		738	730	722
2.	Pozostałe		131	187	185
<b>V.</b>	<b>Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>	3, 4	<b>9 571</b>	<b>9 220</b>	<b>8 704</b>
1.	Akcje i udziały		9 571	9 220	8 704
	- jednostek podporządkowanych		9 571	9 220	8 704
2.	Dłużne papiery wartościowe		-	-	-
<b>VII.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		<b>8 669</b>	<b>8 826</b>	<b>8 812</b>
<b>VIII.</b>	<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		<b>70</b>	<b>94</b>	<b>55</b>
1.	Pozostałe		70	94	55
<b>IX.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	4	<b>2 497</b>	<b>2 453</b>	<b>2 303</b>
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2 497	2 453	2 303
	- oprogramowanie komputerowe		2 497	2 453	2 303
<b>X.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	4, 5	<b>473</b>	<b>615</b>	<b>751</b>
1.	Środki trwałe, w tym:		430	615	751
a)	budynki i lokale		31	64	98
b)	zespoły komputerowe		333	390	388
c)	pozostałe środki trwałe		66	161	265
2.	Środki trwałe w budowie		43	-	-
<b>XI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>1 412</b>	<b>1 540</b>	<b>1 754</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 398	1 521	1 734
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		14	19	20
<b>XII.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIII.</b>	<b>Akcje własne</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>			<b>896 219</b>	<b>275 839</b>	<b>238 598</b>

<b>PASYWA</b>		<b>Nota</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>I.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6</b>	<b>827 277</b>	<b>206 449</b>	<b>176 219</b>
1.	Wobec klientów		754 801	131 372	134 808
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	425	390	208
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		37 398	50 763	26 869
a)	z tytułu zawartych transakcji		37 397	50 747	26 862
b)	pozostałe		1	16	7
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		348	256	191
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		242	215	229
5.a.	Wobec CCP		170	304	132
6.	Wobec izby gospodarczej		-	-	1
7.	Kredyty i pożyczki		28 779	19 419	10 840
a)	pozostałe		28 779	19 419	10 840
8.	Dłużne papiery wartościowe	11	1	2	2
8.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-	202
9.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		2 312	1 579	1 632
10.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		-	9	-
11.	Pozostałe		2 801	2 140	1 105
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>44</b>	<b>51</b>	<b>59</b>
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	-	-	1
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	44	51	58
	- od jednostek pozostałych		44	51	58
<b>III.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7</b>	<b>6 967</b>	<b>7 834</b>	<b>5 739</b>
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	486	710	225
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		1 076	1 081	1 042
3.	Pozostałe		5 405	6 043	4 472
a)	długoterminowe		29	157	206
b)	krótkoterminowe		5 376	5 886	4 266
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>Kapitał własny</b>		<b>61 931</b>	<b>61 505</b>	<b>56 581</b>
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		54 021	53 892	53 892
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		42 672	42 543	42 543
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-
4.	Zysk / strata netto	14	4 916	4 619	- 305
<b>Pasywa razem</b>			<b>896 219</b>	<b>275 839</b>	<b>238 598</b>
Wartość księgowa (w tys. zł)			61 931	61 505	56 581
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,07	2,05	1,89
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,07	2,05	1,89

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2023 roku

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
I. Zobowiązania warunkowe	9	1 372	1 446	1 378
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego *		7 181*	7 052*	6 857*
IV. Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-

\*wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Rachunek zysków i strat	Nota	I półrocze 2023	I półrocze 2022
<b>I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:</b>		<b>33 749</b>	<b>24 251</b>
- od jednostek powiązanych	18	2 889	2 010
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		33 553	24 055
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		22	72
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		18 821	15 037
c) doradztwa inwestycyjnego		100	81
d) oferowania instrumentów finansowych		8 603	4 827
e) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		1 032	823
f) pozostałe		4 975	3 215
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		196	196
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>		<b>30 172</b>	<b>22 914</b>
- od jednostek powiązanych	18	1 842	1 472
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		2 112	2 363
2. Opłaty na rzecz CCP		170	171
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		60	46
4. Wynagrodzenia		13 871	9 994
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 580	1 385
6. Świadczenia na rzecz pracowników		205	146
7. Zużycie materiałów i energii		101	82
8. Usługi obce		9 585	6 662
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		1 402	1 198
10. Amortyzacja		398	430
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		260	193
12. Pozostałe		428	244
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej</b>		<b>3 577</b>	<b>1 337</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>2 454</b>	<b>479</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		522	300
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		1 932	179
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>607</b>	<b>3 367</b>
1. Korekty aktualizujące wartość		254	302
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		353	3 065
<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu</b>		<b>1 847</b>	<b>- 2 888</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>250</b>	<b>449</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		250	449
- od jednostek powiązanych		250	449
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		-	-
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży</b>		<b>250</b>	<b>449</b>
<b>X. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>1 180</b>	<b>1 004</b>
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		199	-
2. Rozwiązanie rezerw		34	-
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		-	22
4. Pozostałe		947	982

<b>XI. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>968</b>	<b>1 438</b>
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		6	28
2. Rozwiązanie rezerw		4	-
3. Pozostałe		958	1 410
<b>XII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>5 886</b>	<b>- 1 536</b>
<b>XIII. Przychody finansowe</b>		<b>2 069</b>	<b>2 178</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		15	29
- od jednostek powiązanych		8	8
2. Odsetki od lokat i depozytów		1 090	1 242
3. Pozostałe odsetki		-	-
4. Dodatnie różnice kursowe		-	450
a) zrealizowane		-	284
b) niezrealizowane		-	166
5. Pozostałe		964	457
<b>XIV. Koszty finansowe</b>		<b>1 773</b>	<b>926</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		812	665
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Pozostałe odsetki		18	9
3. Ujemne różnice kursowe		474	-
a) zrealizowane		185	-
b) niezrealizowane		289	-
4. Pozostałe		469	252
<b>XV. Zysk (strata) brutto</b>		<b>6 182</b>	<b>- 284</b>
<b>XVI. Podatek dochodowy</b>	13	<b>1 266</b>	<b>21</b>
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>		<b>4 916</b>	<b>- 305</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,16	- 0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,16	- 0,01

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>Nota</b>	<b>I półrocze 2023</b>	<b>I półrocze 2022</b>
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I.	Zysk (strata) netto		4 916	- 305
II.	Korekty razem		603 634	47 256
1.	Amortyzacja		398	430
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		17 561	- 700
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		806	642
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-	-
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 861	- 2 790
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 2 331	957
7.	Zmiana stanu należności		- 23 610	130 011
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		611 644	- 80 995
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		27	- 265
10.	Pozostałe		-	- 34
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>		<b>608 550</b>	<b>46 951</b>
<b>B.</b>				
I.	<b>Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>87</b>	<b>100</b>
1.	Splata udzielonych pożyczek		87	94
2.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	6
II.	<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>651</b>	<b>1 416</b>
1.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		104	102
2.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		196	1 283
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostki podporządkowane)		351	-
4.	Udzielone pożyczki		-	31
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>		<b>- 564</b>	<b>- 1 316</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
I.	<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>9 538</b>	<b>3</b>
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		9 538	-
2.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	3
II.	<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>		<b>5 673</b>	<b>15 680</b>
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	5 724
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	1
3.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		4 490	9 281
4.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		192	24
4.	Zapłacone odsetki		990	650
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>3 865</b>	<b>- 15 677</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>611 851</b>	<b>29 958</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>		<b>594 290</b>	<b>30 658</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		- 17 561	700
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>132 218</b>	<b>103 387</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:</b>		<b>744 069</b>	<b>133 345</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*	19	703 383	119 870
		1		

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I półrocze 2023	2022 rok	I półrocze 2022
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>61 505</b>	<b>66 166</b>	<b>66 166</b>
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>	<b>61 505</b>	<b>66 166</b>	<b>66 166</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994	2 994
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994	2 994
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	53 892	53 718	53 718
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	129	174	174
a) zwiększenie	129	174	174
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	129	174	174
b) zmniejszenie	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	54 021	53 892	53 892
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
- z wyceny instrumentów finansowych	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
- z wyceny instrumentów finansowych	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 619	9 454	9 454
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 619	9 454	9 454
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	4 619	9 454	9 454
- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	4 490	9 280	9 280
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	129	174	174
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	- 305
5. Wynik netto	4 916	4 619	-
a) zysk netto	4 916	4 619	-
b) strata netto	-	-	305
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>61 931</b>	<b>61 505</b>	<b>56 581</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU</b>	<b>61 931</b>	<b>61 505</b>	<b>56 581</b>

# Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

## Nota 1

<b>Środki pieniężne i inne aktywa</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów</b>			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	703 383	100 891	119 870
<b>Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem</b>	<b>703 383</b>	<b>100 891</b>	<b>119 870</b>
<b>Środki pieniężne i inne aktywa:</b>			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	23 161	31 363	14 177
- w kasie	1	1	1
- na rachunkach bankowych, w tym	12 453	12 876	11 898
<i>na rachunku VAT</i>	6	-	40
- inne środki pieniężne *	10 707	18 486	2 278
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	703 383	100 891	119 870
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	703 383	100 891	119 870
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
<b>Środki pieniężne i inne aktywa, razem</b>	<b>726 544</b>	<b>132 254</b>	<b>134 047</b>

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

## Nota 2

<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>Wybrane należności krótkoterminowe</b>	<b>136 300</b>	<b>113 956</b>	<b>75 360</b>
a) od klientów, w tym:	48 843	44 127	23 525
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	39 196	32 328	19 816
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	-	-	459
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	1 842	572
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	5 998	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Toronto	5 878	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	-	-	1 480
- pozostałe	3 769	3 959	1 198
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 053	1 039	1 028
- od jednostek zależnych	1 053	1 039	1 028
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	48 009	36 175	19 503
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	33 719	26 763	10 071
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	1 333	-	2 520
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	575	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Madrycie	7 006	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	-	1 827	2 294
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	-	3 283	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	-	-	316
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	620	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	267	-	-



- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Oslo	187	-	-
- pozostałe	4 302	4 302	4 302
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	49	52	50
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	49	52	50
e) należności do CCP	38 346	32 563	31 254
- należności z funduszu rozliczeniowego	38 346	32 563	31 254
<b>Należności krótkoterminowe, netto</b>	<b>139 510</b>	<b>115 749</b>	<b>79 852</b>
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	30	24	48
<b>Należności krótkoterminowe, brutto</b>	<b>139 540</b>	<b>115 773</b>	<b>79 900</b>

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

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

### Nota 3

#### Informacje na temat aktywów finansowych

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

### Nota 4

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

Zarówno w pierwszym półroczu 2023 roku jak i w 2022 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 7) oraz utworzenia odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w kwocie 9 tys. zł w pierwszym półroczu 2022 r. (brak odpisu w I półroczu 2023 roku).

### Nota 5

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

W I półroczu 2023 roku jak również w 2022 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

## Nota 6

Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Wybrane zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>43 696</b>	<b>55 647</b>	<b>30 366</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>425</b>	<b>390</b>	<b>208</b>
a) wobec jednostek zależnych	425	390	208
<b>2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich</b>	<b>37 398</b>	<b>50 763</b>	<b>26 869</b>
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	37 397	42 917	25 115
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	-	5 990	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	-	-	278
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	1 840	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Australii	-	-	1 469
- pozostałe	1	16	7
<b>3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe</b>	<b>348</b>	<b>256</b>	<b>191</b>
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	348	256	191
<b>4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych</b>	<b>242</b>	<b>215</b>	<b>229</b>
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	242	215	229
<b>4a. Wobec CCP</b>	<b>170</b>	<b>304</b>	<b>132</b>
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	158	12
b) pozostałe	170	146	120
<b>5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych</b>	<b>2 312</b>	<b>1 579</b>	<b>1 632</b>
<b>6. Pozostałe</b>	<b>2 801</b>	<b>2 140</b>	<b>1 105</b>
a) pozostałe zobowiązania, w tym	2 801	2 140	1 105
- zobowiązania z tytułu leasingu	14	189	203
- zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	-
- pozostałe zobowiązania	2 787	1 951	902

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka posiadała 28.779 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 19.419 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 roku), wynikających z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 12 grudnia 2023 roku:

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

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

Nie wystąpiły.

## Nota 7

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych i odpisów na należności

Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	I półrocze 2023	I półrocze 2022
Stan rezerw na początek okresu	5 886	7 133
a) utworzenie	7 120	3 301
b) wykorzystanie	7 596	6 168
c) rozwiązanie	34	-
Stan rezerw na koniec okresu	5 376	4 266

W I półroczu 2023 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 6 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku. W okresie porównawczym tj. w I półroczu 2022 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 6 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku.

## Nota 8

Kapitał podstawowy	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2023 i 2022	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2022 i 2021	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2022 i 2021

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w I półroczu 2023 roku ani w 2022 roku.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

## Nota 9

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

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

## Nota 10

### Leasing

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

Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe na podstawie umowy najmu. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing operacyjny. Umowa najmu prawa do budynku została pierwotnie zawarta na okres 5 lat (począwszy od 2013 roku), przy czym na mocy zawartych aneksów okres ten został wydłużony – aktualnie do 2028 roku.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>			
W okresie 1 roku	1 631*	1 435*	704*
W okresie od 1 do 5 lat	6 331*	6 668*	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>7 962</b>	<b>8 103</b>	<b>704</b>

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

#### Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Wartość bilansowa netto	35	99	172
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>58</b>	<b>240</b>	<b>261</b>
W okresie 1 roku *	14	189	203
W okresie od 1 do 5 lat *	44	51	58
Powyżej 5 lat *	-	-	-
<b>Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu</b>	<b>192</b>	<b>56</b>	<b>24</b>

## Nota 11

### Obligacje

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

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

## Nota 12

### Gwarancje otrzymane oraz zabezpieczenia gwarancji

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.993 tys. zł. Na mocy aneksu z 2023 roku kwota gwarancji została podwyższona do 308 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2028 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

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

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

## Nota 13

### Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 224 tys. zł w I półroczu 2023 roku, a w pierwszym półroczu 2022 roku zwiększyła się o 71 tys. zł.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 123 tys. zł w I półroczu 2023 roku, a w I półroczu 2022 roku zwiększyło się o 49 tys. zł.

## Nota 14

### Podział zysku

W dniu 24 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2022 rok, który wyniósł 4.619 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,15 zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 4.619 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie, która wyniosła 129 tys. zł jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia zasilila kapitał zapasowy Spółki. W dniu 25 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2021 rok, który wyniósł 9.454 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,31 zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 9.454 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie, która wyniosła 174 tys. zł jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia zasilila kapitał zapasowy Spółki.

## Nota 15

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

W I półroczu 2023 roku jak i w 2022 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych. Informacja o emisji i wykupie obligacji została przedstawiona w nocie 11.

## Nota 16

### Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

## Nota 17

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

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

## Nota 18

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
	W okresie od 01.01.- 30.06.2023 roku				W okresie od 01.01.- 30.06.2022 roku			
IBC	-	258	-	-	-	4	-	-
IPOPEMA TFI	2 714	115	-	-	1 835	84	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-
IFA SK	175	8	-	-	175	9	-	-
MUSCARI	-	8	1 842	-	-	8	1 472	-
<b>Razem</b>	<b>2 889</b>	<b>389</b>	<b>1 842</b>	<b>-</b>	<b>2 010</b>	<b>105</b>	<b>1 472</b>	<b>-</b>

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności i udzielone pożyczki			Zobowiązania		
	30.06.2023 r.	31.12.2022 r.	30.06.2022 r.	30.06.2023 r.	31.12.2022 r.	30.06.2022 r.
IBC	250	-	400	-	-	-
IPOPEMA TFI	581	681	252	-	-	-
IFA SK	216	340	375	-	-	-
MUSCARI	738	742	722	425	390	208
<b>Razem</b>	<b>1 785</b>	<b>1 763</b>	<b>1 749</b>	<b>425</b>	<b>390</b>	<b>208</b>

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

## Nota 19

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

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

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

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

Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>726 544</b>	<b>134 047</b>	<b>744 069</b>	<b>133 345</b>
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	12 453	81 824	12 453	81 824
3. Inne środki pieniężne	714 090	52 222	714 090	52 222
4. Inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
Różnice kursowe naliczone			17 525	- 702

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

#### Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.06.2023	31.12.2022	I półrocze 2023	I półrocze 2023
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	148 209	124 599	- 23 610	- 23 610
Należności netto	148 179	124 575		
Odpisy na należności	30	24	6	6
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	6 967	7 834	- 867	- 867
<b>Razem zmiana stanu odpisów i rezerw</b>				<b>- 861</b>

#### Nota 20

Instrumenty finansowe klientów	30.06.2023	31.12.2022
<b>Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- ilość	335 722	322 978
- wartość	2 620 590	2 241 067
<b>Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		
- ilość	4 919	4 498
- wartość	130 156	125 635
<b>Sponsor emisji</b>		
(i) akcje		
- ilość	812	812
- wartość	14 638	11 951
(ii) obligacje		
- ilość	65	83
- wartość	30 717	40 897
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	150 901	150 813
- wartość	35 791 627	35 735 009

#### Nota 21

##### Segmenty działalności

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

#### Nota 22

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

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

## Nota 23

### Istotne zdarzenia i czynniki w pierwszym półroczu 2023 roku

#### Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

Na rynku obrotu akcjami na GPW w pierwszym półroczu 2023 r. widać było zdecydowanie mniejszą aktywność inwestorów niż rok wcześniej – łączne obroty w okresie styczeń-czerwiec były o 17,7% niższe niż w pierwszej połowie 2022 r. Jednocześnie IPOPEMA Securities zanotowała nieco niższy udział rynkowy (2,00% wobec 2,14%). Niemniej jednak, dzięki wyższym przychodom z pośrednictwa w obrocie obligacjami oraz z transakcji realizowanych wspólnie z obszarem bankowości inwestycyjnej poziom przychodów z obrotu papierami wartościowymi w I półroczu 2023 r. (20.073 tys. zł) był o 33,2% wyższy niż przed rokiem (15.068 tys. zł).

Pomimo wciąż wysokiej inflacji i poziomu stóp procentowych, na rynku transakcji kapitałowych w drugim kwartale br. widać było lekkie ożywienie. Pozwoliło to Spółce na realizację przychodów z tytułu usług bankowości inwestycyjnej na poziomie 9.829 tys. zł, tj. o 33,7% wyższych niż rok wcześniej (7.354 tys. zł).

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich zanotował w I połowie 2023 r. 3.299 tys. zł zysku netto (wobec 1.513 tys. zł straty netto rok wcześniej). Natomiast w ujęciu jednostkowym (tj. bez uwzględnienia sprzedaży wewnątrzgrupowej i innych wyłączeń konsolidacyjnych) IPOPEMA Securities zanotowała w tym okresie zysk netto w wysokości 4.916 tys. zł (wobec 305 tys. zł straty netto rok wcześniej).

#### Działalność IPOPEMA TFI

Wyższe przychody IPOPEMA TFI (o 27,0% w porównaniu do I połowy roku 2022) w największym stopniu wynikają ze wzrostu poziomu przychodów z zarządzania funduszami sekurytyzacyjnymi. Pomimo wyższych kosztów działalności segment zarządzania funduszami zanotował istotną poprawę zysku netto (3.621 tys. zł wobec 1.555 tys. zł przed rokiem). Wartość aktywów w funduszach aktywnie zarządzanych na koniec pierwszego półrocza 2023 r. wyniosła 1,1 mld zł (w porównaniu z 1,2 mld zł rok wcześniej). 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 czerwca 2023 r. wynosiła 55,7 mld zł (60,6 mld zł na koniec czerwca 2022 r.).

#### Działalność IPOPEMA Business Consulting

Utrzymująca się relatywnie trudna sytuacja na rynku usług doradczych przełożyła się na nieco niższe przychody IPOPEMA Business Consulting (12.819 tys. zł wobec 13.489 tys. zł w I połowie 2022 r.). Niemniej jednak dzięki niższym kosztom działalności (o 5,0%) segment usług doradczych w skali całego półrocza zanotował lekką poprawę zysku netto (172 tys. zł wobec 71 tys. rok wcześniej).

## Nota 24

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

Nie wystąpiły.

## Nota 25

### Adekwatność kapitałowa

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

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

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

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



Pozycja – w tys. zł	30.06.2023	30.06.2022
<b>Fundusze własne</b>	<b>47 104</b>	<b>48 799</b>
<b>Wymogi w zakresie funduszy własnych</b>	<b>19 052</b>	<b>19 074</b>
- stały minimalny wymóg kapitałowy	3 517	3 450
- wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	8 477	8 124
- wymóg dotyczący współczynnika K	19 052	19 074
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	247,25%	255,84%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	36 436	38 118
Współczynnik kapitału Tier I	247,25%	255,84%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	32 816	34 494
Łączny współczynnik kapitałowy	247,25%	255,84%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	28 053	29 725

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

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

#### Nota 26

##### Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Niniejsze sprawozdanie zawiera 25 (dwadzieścia pięć) kolejno ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 6 września 2023 roku

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

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

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

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

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