

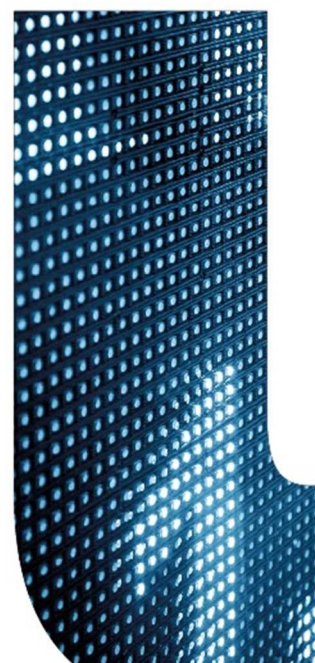
Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2024 roku

Warszawa, dnia 4 września 2024 roku

ipopema



Spis treści

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

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

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

Warszawa, 4 września 2024 roku

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.:

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa razem	483 350	420 756	993 945	112 068	96 770	223 343
Zobowiązania razem	359 557	293 908	879 080	83 366	67 596	197 533
Kapitały	123 793	126 848	114 865	28 702	29 174	25 811
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,13	4,24	3,84	0,96	0,97	0,86

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

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

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

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku

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

Zysk na akcję

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 czerwca 2024 roku

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

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	14	319 660	243 400	847 383
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		676	3 999	1 162
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik		-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	16 492	17 415	18 284
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	853	877	578
Rozliczenia międzyokresowe	14	21 876	28 217	11 673
Razem zobowiązania		359 557	293 908	879 080
Kapitał podstawowy	13	2 994	2 994	2 994
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351
Pozostałe kapitały		3 775	3 694	3 687
Zyski zatrzymane		101 075	103 679	92 629
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		118 195	120 718	109 661
Udziały niekontrolujące		5 598	6 130	5 204
Razem kapitały		123 793	126 848	114 865
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		483 350	420 756	993 945

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku

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

Dodatkowe noty objaśniające

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupę IPOPEMA tworzy IPOPEMA Securities S.A. oraz spółki zależne zaprezentowane w pkt. 2 poniżej.

Głównym przedmiotem działalności Grupy IPOPEMA jest:

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

IPOPEMA Securities S.A. – podmiot dominujący

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

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

2. Skład Grupy

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku (dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz ze zmian w kapitale).

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

3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

3.3. Założenie kontynuacji działalności

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

3.4. Porównywalność danych

W I półroczu zakończonym 30 czerwca 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany prezentacji.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

5. Wybrane zasady rachunkowości

Kategorie aktywów finansowych

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej 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 „konceptę strat oczekiwanych”. Od 1 stycznia 2018 roku tworzone są odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe już na moment rozpoznania należności. Zgodnie ze standardem w sprawozdaniach Grupy zastosowano uproszczone podejście dla należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego elementu finansowania oraz należności leasingowych, dlatego wyceniany jest odpis na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia należności.

Grupa zastosowała podejście portfelowe do tworzenia odpisów, wskaźniki odpisów kształtują się na poziomie: od 0,02% dla należności nieprzeterminowanych do 73,1% dla należności przeterminowanych powyżej 1 roku. Jeśli zaistnieją przesłanki do rozpoznania straty kredytowej, Grupa może zastosować odpisy indywidualne. Zmiany poziomu odpisu na oczekiwane straty kredytowe ujmuje się w wyniku.

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

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

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

Należności długoterminowe

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2024 roku

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

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

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

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

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

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

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

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

8. Zmiany szacunków

W I półroczu 2024 roku nie dokonywano zmian szacunków za wyjątkiem rozliczeń międzyokresowych biernych, amortyzacji i odpisów na należności, o których mowa w nocie 14.

9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

Źródło: NBP

10. Zysk netto na akcję

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

Przy wyliczaniu zysku rozwodnionego średnia ważona liczba akcji w okresie korygowana jest o wszystkie potencjalnie 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.

	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Średnia ważona liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk / strata netto z dz. kontynuowanej za okres na akcję	0,21	0,24

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

I półrocze zakończone 30 czerwca 2024 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem	Działalność ogółem
	Usługi maklerskie i pokrewne	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami maklerskich instrumentów finansowych	Usługi doradcze	Razem		
Przychody						
Przychody segmentu ogółem, w tym:	36 185	82 141	16 193	134 519	-	134 519
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	30 691	-	30 691	-	30 691
Klient 1	-	16 451	-	16 451	-	16 451
Klient 2	-	14 240	-	14 240	-	14 240
Sprzedaż między segmentami	- 3 117	-	-	- 3 117	-	- 3 117
Wyłączenia konsolidacyjne	- 175	-	-	- 175	-	- 175
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	32 893	82 141	16 193	131 227	-	131 227
Koszty segmentu						
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 30 938	- 83 240	- 15 939	- 130 117	-	- 130 117
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	3 117	-	3 117	-	3 117

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne	7 610	20 605	2	28 217	-	28 217
Wynik segmentu	6 390	10 832	2 038	19 260	-	19 260
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	35 759	60 196	6 585	102 540	-	102 540
Udziały niekontrolujące	45	-	5 003	5 048	-	5 048
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	269 116	129 363	22 277	420 756	-	420 756
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	760	598	15	1 373	-	1 373
rzeczowe aktywa trwałe	296	67	15	378	-	378
wartości niematerialne	464	531	-	995	-	995
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	468	517	56	1 041	-	1 041
Amortyzacja wartości niematerialnych	278	81	3	362	-	362
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 772	1 732	368	3 872	-	3 872
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa	30.06.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	26 530	32 903
b) inne środki pieniężne	181 222	128 769
Razem	207 752	161 672
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej	29 469	45 549
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym,	173 683	108 823
c) środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	4 600	7 300
d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	207 752	161 672

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

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

Należności

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

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

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

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

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

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

Informacje na temat aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

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

Udziały w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją (spółek nienotowanych), obligacje oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, ponieważ celem jest uzyskiwanie przepływów wynikających ze składnika tych aktywów finansowych lub przepływów z ich sprzedaży. Zyski dotyczące tej kategorii aktywów finansowych w I półroczu 2024 roku wyniosły 65 tys. zł (strata w wysokości 211 tys. zł w I półroczu 2023 roku)

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

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

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

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

Według stanu na 30.06.2024 roku

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

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

Według stanu na 31.12.2023 roku

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

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

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

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

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

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

Kapitał podstawowy

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

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

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych

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

Odpisy na należności

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

Zobowiązania

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

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

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

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa posiadała 13.835 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 25.344 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 roku), wynikających przede wszystkim z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 10 grudnia 2024 roku:

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

Subwencje otrzymane

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

Obligacje

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

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

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

Nie wystąpiły.

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

Przychody z działalności podstawowej

Przychody z działalności podstawowej	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	32 893	32 254
- przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	17 023	20 073
- przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej	12 468	9 829
- pozostałe przychody z działalności podstawowej	3 402	2 352
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych	82 141	103 593
Przychody z tytułu usług doradczych	16 193	13 262
Przychody z działalności podstawowej razem	131 227	149 109

Koszty działalności

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

Pozostałe przychody operacyjne

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

Pozostałe koszty operacyjne

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

16. Podatek dochodowy

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

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

Rozliczenia podatkowe

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

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

Informacja o podatku odroczonym

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 24 tys. zł w I półroczu 2024 roku (wzrost o 37 tys. zł w I półroczu 2023 roku).

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

17. Świadczenia pracownicze

17.1 Program motywacyjny

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

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

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

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

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

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

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 16 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2023 rok, który wyniósł 9.022 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,30 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 23 maja 2024 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 29 maja 2024 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 8.981 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 9.022 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie (wynosząca 40 tys. zł i będące wynikiem 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 I półroczu 2023 roku spółki z Grupy nie emitowały kapitałowych papierów wartościowych.

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

20. Wyłączenia spółek z konsolidacji

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

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

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

21. Sezonowość działalności

Działalność spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

23. Gwarancje

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

24. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

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

Grupa jako leasingodawca

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

25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

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

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

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

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

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

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

26. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

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

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

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

Struktura środków pieniężnych

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

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28. Instrumenty finansowe klientów

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

29. Wymogi kapitałowe

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

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

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

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

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

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

Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

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

30. Istotne zdarzenia i czynniki w I półroczu 2024 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

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

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

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

Działalność IPOPEMA TFI

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

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

Działalność IPOPEMA Business Consulting

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

31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

Warszawa, dnia 4 września 2024 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa