

Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2022 roku. Oficjalne Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

Grupa Kapitałowa
IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2022 roku

Warszawa, dnia 6 września 2022 roku

ipopema



Spis treści

Wybrane dane finansowe	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje o Grupie Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A.	9
2. Skład Grupy	10
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	11
3.1. Oświadczenie o zgodności	11
3.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	11
3.3. Założenie kontynuacji działalności	11
3.4. Porównywalność danych	11
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	11
5. Wybrane zasady rachunkowości	11
6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2022 roku	15
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
8. Zmiany szacunków	16
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
10. Zysk netto na akcję	17
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
12. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa	20
13. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kapitały	23
14. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej – zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	24
15. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	26
16. Podatek dochodowy	26
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	27
19. Wyłączenia spółek z konsolidacji	27
20. Sezonowość działalności	28
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	28
22. Gwarancje	28
23. Leasing	28
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	29
25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	29
26. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	30
27. Instrumenty finansowe klientów	31
28. Wymogi kapitałowe	31
29. Istotne zdarzenia i czynniki w I półroczu 2022 roku	32
30. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	33

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022 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 Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4055, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Spółka Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. K. oraz Biegły Rewident dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki IPOPEMA Securities S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 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 2022 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 6 września 2022 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	
	2022 r.	2021 r.	2022 r.	2021 r.
Przychody z działalności podstawowej	120 623	124 484	25 981	27 376
Koszty działalności podstawowej	117 292	114 722	25 264	25 229
Wynik z działalności podstawowej	3 331	9 762	717	2 147
Wynik z działalności operacyjnej	- 710	8 422	- 153	1 852
Wynik brutto	768	6 676	165	1 468
Wynik netto z działalności kontynuowanej	115	5 055	25	1 112
Wynik netto	115	5 055	25	1 112
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR				
- zwykły	0,00	0,18	0,00	0,04
- rozwodniony	0,00	0,18	0,00	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 440	- 135 374	8 495	- 29 771
Razem przepływy pieniężne	18 693	- 141 640	4 026	- 31 149

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa razem	311 517	420 867	521 284	66 555	91 505	115 308
Zobowiązania razem	204 852	304 709	413 251	43 766	66 250	91 411
Kapitały	106 665	116 158	108 033	22 789	25 255	23 897
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)	3,56	3,88	3,61	0,76	0,84	0,80

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

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

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I półrocze 2022	I półrocze 2021
EUR	4,6427	4,5472

- Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
EUR	4,6806	4,5994	4,5208

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2022 roku

	Nota	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z działalności podstawowej	15	120 623	124 484
Koszty działalności podstawowej	15	117 292	114 722
Zysk (strata) z działalności podstawowej		3 331	9 762
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		- 2 888	- 623
Pozostałe przychody operacyjne		2 107	1 731
Pozostałe koszty operacyjne		3 260	2 448
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 710	8 422
Przychody finansowe		2 508	87
Koszty finansowe		1 030	1 833
Zysk (strata) brutto		768	6 676
Podatek dochodowy	16	653	1 621
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		115	5 055
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto za okres		115	5 055
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 56	5 463
Do udziałów niekontrolujących		171	- 408
Zysk (strata) netto za okres		115	5 055
Inne całkowite dochody		- 260	153
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		- 321	189
Inne całkowite dochody, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do wyniku		- 321	189
Zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów kapitałowych		- 321	189
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		61	- 36
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione do wyniku		61	- 36
Całkowity dochód za okres		- 145	5 208
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		- 316	5 616
Do udziałów niekontrolujących		171	- 408

Zysk na akcję

	Nota	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	10	0,00	0,18
Zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) na akcję (w zł)		0,00	0,18
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,00	0,18
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)		0,00	0,18

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 czerwca 2022 roku

AKTYWA	Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	166 294	146 650	171 288
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe)	12, 14	130 552	256 318	328 072
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		171	324	853
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		490	1 447	2 352
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody		2 965	3 494	3 458
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		3 388	5 599	7 809
Rzeczowe aktywa trwałe		1 728	1 952	2 225
Wartości niematerialne		2 630	1 621	1 770
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 299	3 462	3 457
RAZEM AKTYWA		311 517	420 867	521 284

PASYWA	Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	14	189 645	281 204	388 907
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	103	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		202	189	95
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	4 331	7 305	9 764
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	876	448	493
Rozliczenia międzyokresowe	14	9 798	15 460	13 992
Razem zobowiązania		204 852	304 709	413 251
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		3 710	3 971	4 101
Zyski zatrzymane		84 390	93 727	86 086
Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		101 445	111 043	103 532
Udziały niekontrolujące		5 220	5 115	4 501
Razem kapitały		106 665	116 158	108 033
RAZEM PASYWA		311 517	420 867	521 284

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2022 roku

PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		115	5 055
Korekty razem:	25	39 253	- 132 270
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego		653	1 621
Amortyzacja		3 031	3 049
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 951	273
Odsetki i dywidendy		569	534
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		- 1	- 14
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		957	- 2 231
Zmiana stanu należności (z wyjątkiem pożyczek)		125 527	- 74 355
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		- 86 418	- 52 860
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności (bez pożyczek)		1 389	1 075
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 6 082	- 9 682
Pozostałe korekty		579	320
Przeplwy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)		39 368	- 127 215
Podatek dochodowy zapłacony		72	- 8 159
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		39 440	- 135 374
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Splata udzielonych pożyczek		95	295
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1	70
Udzielenie pożyczek		- 31	- 206
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		- 1 534	- 855
Nabycie instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		-	- 10
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody		206	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 1 263	- 706
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2	3
Wykup dłużnych papierów wartościowych		- 1	- 2
Zapłacone odsetki		- 649	- 376
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		- 3 765	- 3 463
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	-
Splata kredytów i pożyczek		- 5 724	- 1 663
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		- 9 347	- 59
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		- 19 484	- 5 560
Razem przeplwy pieniężne		18 693	- 141 640
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		19 644	- 141 914
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		951	- 274
Środki pieniężne na początek okresu	25	146 650	313 202
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	25	166 294	171 288
- o ograniczonej możliwości dysponowania*		119 521	104 140

* 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 2022 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisany akcjonariuszom Spółki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1.01.2022r.	2 994	10 351	757	3 214	93 727	111 043	5 115	116 158
Wynik netto za okres	-	-	-	-	- 56	- 56	171	115
Inne całkowite dochody	-	-	- 261	-	-	- 261	-	- 261
Razem całkowite dochody	-	-	- 261	-	- 56	- 317	171	- 146
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	- 9 281	- 9 281	- 66	- 9 347
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	- 261	-	- 9 337	- 9 598	105	- 9 493
Na dzień 30.06.2022r.	2 994	10 351	496	3 214	84 690	101 445	5 220	106 665
Na dzień 1.01.2021r	2 994	10 351	734	3 214	91 699	108 992	4 968	113 960
Wynik netto za rok	-	-	-	-	13 105	13 105	232	13 337
Inne całkowite dochody	-	-	23	-	-	23	-	23
Razem całkowite dochody	-	-	23	-	13 105	13 128	232	13 360
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	- 11 077	- 11 077	- 85	- 11 162
Inne zwiększenia (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału własnego w roku	-	-	23	-	2 028	2 051	147	2 198
Na dzień 31.12.2021r.	2 994	10 351	757	3 214	93 727	111 043	5 115	116 158
Na dzień 1.01.2021r.	2 994	10 351	734	3 214	91 699	108 992	4 968	113 960
Wynik netto za okres	-	-	-	-	5 463	5 463	- 408	5 055
Inne całkowite dochody	-	-	153	-	-	153	-	153
Razem całkowite dochody	-	-	153	-	5 463	5 616	- 408	5 208
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	- 11 076	- 11 076	- 59	- 11 135
Zmiana kapitału własnego w okresie	-	-	153	-	- 5 613	- 5 460	- 467	- 5 927
Na dzień 30.06.2021r.	2 994	10 351	887	3 214	86 086	103 532	4 501	108 033

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 2022 roku Grupę IPOPEMA tworzy IPOPEMA Securities S.A. oraz spółki zależne zaprezentowane w pkt. 2 poniżej.

Głównym przedmiotem działalności Grupy IPOPEMA jest:

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

IPOPEMA Securities S.A. – podmiot dominujący

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

Oprócz ww. obszarów Spółka prowadzi również działalność w zakresie oferowania usług maklerskich i produktów inwestycyjnych – w tym aktywnej usługi doradztwa inwestycyjnego – adresując ją do szerszego grona klientów indywidualnych. Działalność ta jest prowadzona zarówno bezpośrednio, jak i poprzez podmioty zewnętrzne występujące wobec IPOPEMA Securities jako 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 2022 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%

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

Ponadto, w dniu 23 marca br., w związku z umową inwestycyjną zawartą przez Spółkę w tej samej dacie z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawiązana została spółka akcyjna, której głównym przedmiotem działalności będzie świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 lipca br. Więcej informacji dotyczących ww. umowy inwestycyjnej wskazano w Nocie 29.

W dniu 1 września br. IPOPEMA TFI nabyła 100% udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która świadczyć będzie usługi związane z prowadzeniem rejestru uczestników funduszy inwestycyjnych. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania IPOPEMA TFI jest w trakcie rejestracji zmian korporacyjnych, obejmujących m.in. zmianę firmy i zarządu spółki, a także wysokości jej kapitału zakładowego.

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 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 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 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany prezentacji.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku opublikowanego w dniu 29 marca 2022 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021 zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

5. Wybrane zasady rachunkowości

Kategorie aktywów finansowych

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

Należności

Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

Należności długoterminowe

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Zasady rachunkowości wprowadzone w 2022 roku

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie;
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie

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 MSSF 10 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. Business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości;

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4;
- Zmiany do MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe - został opublikowany 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako długoterminowe będzie uzależniona od istnienia praw do dokonania prolongaty zobowiązania na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz od spełnienia warunków realizacji takiej prolongaty na dzień bilansowy;
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych. Zmiana doprecyzowująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

8. Zmiany szacunków

W I półroczu 2022 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 ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia – odpowiednio po kursie:

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	30 czerwca 2021
USD	4,4825	4,0600	3,8035
EUR	4,6806	4,5994	4,5208
100 HUF	1,1797	1,2464	1,2850
RON	0,9466	0,9293	0,9174
GBP	5,4429	5,4846	5,2616
CZK	0,1892	0,1850	0,1773
CHF	4,6904	4,4484	4,1212
TRY	0,2689	0,3016	0,4370
NOK	0,4523	0,4608	0,4434
CAD	3,4711	3,1920	3,0621
SEK	0,4373	0,4486	0,4466

DKK	0,6292	0,6184	0,6080
AUD	3,0873	2,9506	2,8523

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 rozwodniące akcje zwykłe. Z uwagi na brak akcji rozwodniących zysk podstawowy oraz zysk rozwodniony ukształtowały się na tym samym poziomie w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
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	0,00	0,18

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 2022 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:	26 015	81 554	14 789	122 357	-	122 357
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	48 516	-	48 516	-	48 516
Klient 1	-	30 176	-	30 176	-	30 176
Klient 2	-	18 340	-	18 340	-	18 340
Sprzedaż między segmentami	- 1 559	-	-	- 1 559	-	- 1 559
Wyłączenia konsolidacyjne	- 175	-	-	- 175	-	- 175
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	24 280	81 554	14 789	120 623	-	120 623
Koszty segmentu						

Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 23 861	- 81 676	- 13 489	- 117 292	-	- 117 292
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	1 559	-	1 559	-	1 559
Wyłączenia konsolidacyjne	175	-	-	175	-	175
Koszty segmentu ogółem, w tym:	- 23 686	- 80 117	- 13 489	- 117 292	-	- 117 292
Amortyzacja	- 1 481	- 1 294	- 256	- 3 031	-	- 3 031
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	594	1 437	1 300	3 331	-	3 331
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	594	1 437	1 300	3 331	-	3 331
Przychody z tytułu odsetek	1 271	41	16	1 328	-	1 328
Koszty z tytułu odsetek	- 714	- 48	- 11	- 773	-	- 773
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	- 1 760	217	27	- 1 516	-	- 1 516
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	- 434	113	- 832	- 1 153	-	- 1 153
Wyłączenia konsolidacyjne	- 449	-	-	- 449	-	- 449
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	- 1 492	1 760	500	768	-	768
Podatek dochodowy	21	203	429	653	-	653
Podatek dochodowy ogółem	21	203	429	653	-	653
Zysk (strata) netto za okres	- 1 513	1 557	71	115	-	115
Aktywa i zobowiązania na 30.06.2022						
Aktywa segmentu	231 576	64 062	15 879	311 517	-	311 517
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	231 576	64 062	15 879	311 517	-	311 517
Zobowiązania segmentu	178 834	11 43,5	4 785	195 054	-	195 054
Rozliczenia międzyokresowe bierne	5 260	4 488	50	9 798	-	9 798
Wynik segmentu	- 1 513	1 557	71	115	-	115
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	36 830	58 039	6 632	101 501	-	101 501
Udziały niekontrolujące	67	-	4 982	5 049	-	5 049
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	219 478	75 519	16 520	311 517	-	311 517
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	1 385	86	62	1 533	-	1 533
rzeczowe aktywa trwałe	102	86	57	245	-	245
wartości niematerialne	1 283	-	5	1 288	-	1 288
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	232	354	43	629	-	629
Amortyzacja wartości niematerialnych	197	73	8	278	-	278
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 051	867	205	2 123	-	2 123
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

I półrocze zakończone 30 czerwca 2021 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:	32 924	81 855	11 795	126 574	-	126 574
- dla klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów, w tym:	-	31 262	-	31 262	-	31 262
Klient 1	-	31 262	-	31 262	-	31 262
Sprzedaż między segmentami	- 1 915	-	-	- 1 915	-	- 1 915
Wyłączenia konsolidacyjne	- 175	-	-	- 175	-	- 175
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	30 834	81 855	11 795	124 484	-	124 484
Koszty segmentu						
Koszty segmentu – zakup od dostawców zewnętrznych	- 27 124	- 77 265	- 12 423	- 116 812	-	- 116 812
Koszty segmentu – zakup między segmentami	-	1 915	-	1 915	-	1 915
Wyłączenia konsolidacyjne	175	-	-	175	-	175
Koszty segmentu ogółem, w tym:	- 26 949	- 75 350	- 12 423	- 114 722	-	- 114 722
Amortyzacja	- 1 479	- 1 292	- 278	- 3 049	-	- 3 049
Zysk (strata) segmentu z dz. podstawowej	3 885	6 505	- 628	9 762	-	9 762
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 018	7 372	- 628	9 762	-	9 762
Przychody z tytułu odsetek	24	-	44	68	-	68
Koszty z tytułu odsetek	- 465	- 79	-45	- 589	-	- 589
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	- 1 421	- 178	- 54	- 1 653	-	- 1 653
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	- 24	- 611	- 81	- 716	-	- 716
Wyłączenia konsolidacyjne	196	-	-	- 196	-	- 196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami niekontrolującymi	1 803	5 637	- 764	6 676	-	6 676
Podatek dochodowy	660	1 111	- 150	1 621	-	1 621
Podatek dochodowy ogółem	660	1 111	- 150	1 621	-	1 621
Zysk (strata) netto za okres	1 143	4 526	- 614	5 055	-	5 055
Aktywa i zobowiązania na 31.12.2021						
Aktywa segmentu	332 647	71 636	16 584	420 867	-	420 867
Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	332 647	71 636	16 584	420 867	-	420 867
Zobowiązania segmentu	267 566	16 367	5 316	289 249	-	289 249
Rozliczenia międzyokresowe bierne	7 889	7 283	288	15 460	-	15 460

Wynik segmentu	2 187	10 072	1 078	13 337	-	13 337
Kapitały własne (bez wyniku z bieżącej działalności)	44 015	48 228	5 695	97 938	-	97 938
Udziały niekontrolujące	43	-	4 840	4 883	-	4 883
Kapitały własne i zobowiązania ogółem	321 700	81 950	17 217	420 867	-	420 867
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne, w tym:	711	426	74	1 211	-	1 211
rzeczowe aktywa trwałe	202	353	52	607	-	607
wartości niematerialne	509	73	22	604	-	604
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	466	757	104	1 327	-	1 327
Amortyzacja wartości niematerialnych	358	120	33	511	-	511
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	2 103	1 734	409	4 246	-	4 246
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	30.06.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i inne aktywa w Grupie Kapitałowej		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	104 968	53 969
b) inne środki pieniężne	61 326	92 681
c) inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	166 294	146 650
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne Grupy Kapitałowej	37 324	61 123
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,	119 870	75 527
c) środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	9 100	10 000
d) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Razem	166 294	146 650

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 119.870 tys. zł na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz w kwocie 75.527 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.06.2022	31.12.2021
Należności krótkoterminowe	119 119	245 375
Należności długoterminowe	8 812	8 691
Udzielone pożyczki długoterminowe	55	106
Rozliczenia międzyokresowe:	2 566	2 146
krótkoterminowe	2 546	2 131
długoterminowe	20	15

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	130 552	256 318
Należności krótkoterminowe	30.06.2022	31.12.2021
Od klientów / z tytułu dostaw i usług	38 947	102 421
- z tyt. odroczonego terminu zapłaty	-	-
- z tyt. należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	19 816	85 830
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	459	149
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	572	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	1 480	-
- pozostałe	16 620	16 442
Od jednostek powiązanych	-	-
Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	19 503	72 415
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie*	10 071	64 904
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	2 520	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Australii	2 294	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	2 395
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	-	454
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	225
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	316	314
- pozostałe	4 302	4 123
Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	501	18
Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	31 304	47 119
- z funduszu rozliczeniowego	31 304	47 119
Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	23 984	21 169
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	472	178
Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	-	-
Pozostałe	4 408	2 055
- udzielone pożyczki	907	900
- pozostałe	3 501	1 155
Należności krótkoterminowe razem	119 119	245 375

* 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 2022 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Według stanu na 30.06.2022 roku oraz 31.12.2021 roku wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Instrumenty finansowe i pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	30.06.2022		31.12.2021	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	294 280	294 280	400 822	400 822
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	166 294	166 294	146 650	146 650
- pożyczki	962	962	1 006	1 006
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	127 024	127 024	253 166	253 166
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	490	490	1 447	1 447
- akcje spółek notowanych	488	488	1 447	1 447
- pozostałe papiery wartościowe	2	2	-	-
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	2 965	2 965	3 494	3 494
- udziały spółek i obligacje (nienotowane)	70	70	76	76
- jednostki funduszy inwestycyjnych / certyfikaty inwestycyjne	2 895	2 895	3 418	3 418
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	189 947	189 947	281 393	281 393
- kredyt w rachunku bieżącym	10 840	10 840	16 549	16 549
- subwencja	237	237	347	347
- zobowiązania (inne niż kredyt i subwencja)	178 568	178 668	264 308	264 308
- pochodne instrumenty finansowe	202	202	189	189

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

Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją (spółek nienotowanych) oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, ponieważ celem jest uzyskiwanie przepływów wynikających ze składnika tych aktywów finansowych lub przepływów z ich sprzedaży. Straty dotyczące tej kategorii aktywów finansowych w I półroczu 2022 roku wyniosły 321 tys. zł (zysk w wysokości 189 tys. zł w I półroczu 2021 roku)

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

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

Poziom 2 - gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalone są przez odniesienie 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 30.06.2022 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	490	-	-	490
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	490	-	-	490

Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody

Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	2 895	-	2 895
Instrumenty dłużne	-	-	-	-
Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody *	-	2 895	-	2 895

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Instrumenty pochodne	-	202	-	202
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	202	-	202

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

Według stanu na 31.12.2021 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej inne niż instrumenty pochodne	1 447	-	-	1 447
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 447	-	-	1 447
Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	3 418	-	3 418
Razem instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody	-	3 418	-	3 418
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	-	189	-	189
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	189	-	189

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 2022 jak i w roku 2021 spółki z Grupy nie dokonywały odpisów ani nie odwracały wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 14) oraz utworzenia odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w kwocie 9 tys. zł w pierwszym półroczu 2022 r. (320 tys. zł w I półroczu 2021 roku).

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W I półroczu 2022 roku Grupa nabyła środki trwałe i wartości niematerialne o wartości 1.533 tys. zł wobec 855 tys. zł w I półroczu roku ubiegłego.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2022 roku ani w 2021 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 2022 roku zarejestrowany kapitał podstawowy Grupy wynosił 2.993.783,60 złotych i nie uległ zmianie w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku. Dzielił się na 29.937.836 akcji: (i) 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, (ii) 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz (iii) 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

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

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych

	01.01.- 30.06.2022	01.01.- 30.06.2021	2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego	15 460	23 534	23 534
Utworzone w ciągu okresu	12 237	14 988	29 639
Wykorzystane	17 767	24 525	37 711
Rozwiązane	132	5	2
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	9 798	13 992	15 460

Odpisy na należności

W I półroczu 2022 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 1.397 tys. zł w wyniku utworzonych odpisów, (wzrost o 1.395 tys. zł w I półroczu roku ubiegłego).

Zobowiązania

	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	189 625	281 076
Zobowiązania długoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	20	128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	189 645	281 204

Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem leasingu)	30.06.2022	31.12.2021
Wobec klientów	145 631	154 749
Wobec jednostek powiązanych	215	310
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich *	26 869	93 045
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	25 115	92 883
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	-	149
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Australii	1 469	-
- wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	278	-
- zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	7	13
Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	191	251
- zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	191	251
Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	361	10 357
Kredyty, pożyczki i subwencje	11 059	16 768
- od jednostek powiązanych	-	-
- pozostałe	11 059	16 768
Dłużne papiery wartościowe	1	1
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 625	2 059
Z tytułu wynagrodzeń	3	27
Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 337	1 604
Pozostałe	1 333	1 905
a) z tytułu wypłaty dywidendy	400	400

b) pozostałe	933	1 505
- pozostałe zobowiązania	933	1 505
Zobowiązania krótkoterminowe razem	189 625	281 076

* 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	30.06.2022	31.12.2021
Kredyt bankowy	11 059	16 549
- kwota kredytu pozostała do spłaty	11 059	16 549
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	11 059	16 549

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa posiadała 11.059 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 16.549 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 roku), wynikających z zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych / KDPW CCP w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 12 grudnia 2022 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 będzie podlegać zwrotowi (437,7 tys. zł) nie jest oprocentowana i jest spłacana w 24 równych miesięcznych ratach (18,2 tys. zł) począwszy od 25 sierpnia 2021 roku. Wartość subwencji pozostałej do spłaty według stanu na 30 czerwca 2022 roku wyniosła 237 tys. zł

Obligacje

W 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dokonała emisji 12 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2,4 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2022-2024. W okresie porównawczym (tj. w I półroczu 2021 roku) Spółka dokonała emisji 14 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2,8 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na lata 2021-2023. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce polityki dotyczącej wypłat zmiennych składników wynagrodzeń w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 1,6 tys. zł (z czego w I półroczu 2022 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł) wobec 1,6 tys. zł w I półroczu 2021 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	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	24 280	30 834
- przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	15 068	15 385
- przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej	7 354	14 353
- pozostałe przychody z działalności podstawowej	1 858	1 096
Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami maklerskich instrumentów finansowych	81 554	81 855
Przychody z tytułu usług doradczych	14 789	11 795
Przychody z działalności podstawowej razem	120 623	124 484

Koszty działalności

Koszty działalności podstawowej	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	2 401	2 440
Oplaty na rzecz CCP	171	144
Oplaty na rzecz izby gospodarczej	46	46
Wynagrodzenia	31 168	31 566
Ubezpieczenia społeczne	3 292	3 022
Świadczenia na rzecz pracowników	590	529
Zużycie materiałów i energii	343	328
Amortyzacja	3 031	3 049
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	306	303
Pozostałe, w tym:	75 944	73 295
- koszty związane z zarządzaniem i dystrybucją funduszy	61 038	55 799
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	3 846	6 762
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	3 500	3 568
- marketing, reprezentacja i reklama	659	504
- zakup oprogramowania (do refaktury)	1 017	806
- inne usługi obce	5 884	5 856
Razem koszty działalności podstawowej	117 292	114 722

16. Podatek dochodowy

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

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Zysk brutto przed opodatkowaniem	768	6 676
Podatek wyliczony według stawki 19%	146	1 268
Przychody/koszty podatkowe niebilansowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - suma korekt konsolidacyjnych	144	914
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – pozostałe	228	177
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	1 684	432
Ujemne/dodatnie różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywa/rezerw z tytułu odroczonego podatku	-	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	612	333
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	3 436	8 532
Obniżenia, zwolnienia	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	653	1 621

Rozliczenia podatkowe

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

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

Informacja o podatku odroczonym

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 428 tys. zł w I półroczu 2022 roku (spadek o 150 tys. zł w I półroczu 2021 roku).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 163 tys. zł w I półroczu 2022 roku (spadek o 631 tys. zł w I półroczu 2021 roku).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

W dniu 16 marca 2021 roku posiedzenie wspólników IFA SK podjęło decyzję o wypłacie części zysku za 2019 rok w kwocie 254 tys. zł. - Spółka otrzymała w całości wypłatę swojego udziału w zysku IFA SK.

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

W 2022 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i w I półroczu 2021 roku spółki z Grupy nie emitowały kapitałowych papierów wartościowych.

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

19. Wyłączenia spółek z konsolidacji

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

dane w tys. zł	IFA	MUSCARI
Suma bilansowa na 30.06.2022	11	340
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	-
Przychody za okres 1.01. - 30.06.2022	7	1 472
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	6,07
Aktywa netto na 30.06.2022	4	- 650
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.06.2022	6	- 300

dane w tys. zł	IFA	MUSCARI
Suma bilansowa na 31.12.2021	6	665
Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	-	-
Przychody za okres 1.01. - 30.06.2021	7	831
Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (w %)	-	-
Aktywa netto na 31.12.2021	- 1	- 303
Wynik finansowy za okres 1.01. - 30.06.2021	2	174

20. Sezonowość działalności

Działalność spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

22. Gwarancje

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.791 tys. zł. Na mocy aneksu z 2020 roku kwota gwarancji została podwyższona do 308 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

23. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2022 roku należy najem powierzchni biurowej. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing. Umowa najmu prawa do budynku została pierwotnie zawarta na okres 5 lat począwszy od 2013 roku z możliwością przedłużenia na kolejne 2 lata. Na mocy aneksu do umowy zawartego w styczniu 2016 roku umowa najmu została przedłużona do stycznia 2023 roku i planowane jest przedłużenie umowy na kolejne lata.

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

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

W 2017 roku spółka z Grupy zawarła umowę leasingu sprzętu teleinformatycznego na okres 60 miesięcy, w celu świadczenia usług hostingu ww. sprzętu swojemu kontrahentowi. Na mocy ww. umowy, po zakończeniu okresu leasingu, spółka uzyska możliwość przedłużenia leasingu lub wykupu sprzętu. Ponadto, za zgodą dostawcy sprzętu, spółka uprawniona jest do przeniesienia praw i obowiązków wynikających z umowy na podmiot trzeci, a po upływie 18 miesięcy leasingu ma możliwość rozwiązania umowy leasingu bez zgody dostawcy sprzętu, pod

warunkiem wykupu sprzętu za cenę stanowiącą sumę pozostałych do końca umowy rat leasingowych. Symetryczne warunki zostały zagwarantowane w umowie hostingu, zawartej z kontrahentem spółki, na rzecz którego spółka świadczy stosowne usługi.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2022		31.12.2021	
Wartość bilansowa netto	4 331		7 305	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe	Opłaty leasingowe	Koszty finansowe
W okresie 1 roku	3 775	46	6 023	105
W okresie od 1 do 5 lat	556	2	1 282	21
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Koszt amortyzacji rozpoznany w I półroczu	2 123		2 267	

Grupa jako leasingodawca

Należności z tytułu leasingu finansowego	30.06.2022	31.12.2021
Wartość bilansowa netto	392	610
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	392	610
W okresie 1 roku	392	610
W okresie od 1 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

W I półroczu 2022 roku ani w I półroczu 2021 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Nazwa spółki powiązanej	Przychody		Zakupy	
	01.01. - 30.06.2022r.		01.01. - 30.06.2021r.	
IFA	-	-	-	-
MUSCARI	-	1 472	-	823
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	-	-	-
Razem	-	1 472	-	823

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności		Zobowiązania	
	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.
IFA Sp. z o.o.	-	-	7	4
MUSCARI	722	714	208	306
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	-	-	-
Razem	722	714	215	310

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

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże koszty transakcji ponoszone są bezpośrednio przez fundusze. Zarówno w I półroczu 2022 roku jak i w 2021 roku, członkowie zarządu i rady nadzorczej korzystali z usług zarządzania funduszami, przy czym dwa z nich, których uczestnikami są niektórzy członkowie zarządu Spółki lub osoby z nimi powiązane zostały zwolnione z opłaty za administrowanie nimi.

25. Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

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

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

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

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 30.06.2022	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2021	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.06.2022
Należności brutto	132 803	257 541	125 527
Należności netto	127 931	254 066	
Odpisy na należności	4 872	3 475	1 397
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 566	2 146	
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	9 798	15 460	- 6 082
Razem zmiana stanu odpisów i rozliczeń międzyokresowych			- 4 685

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 2022 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w ramach działalności inwestycyjnej. Natomiast różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu odpisów na należności a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z uwzględnienia części odpisów dotyczących pożyczek w pozostałych korektach z działalności operacyjnej.

	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 30.06.2021	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 31.12.2020	Prezentacja w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu 30.06.2021
Należności brutto	330 579	255 849	- 74 355
Należności netto	326 388	253 053	
Odpisy na należności	4 191	2 796	1 075
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 492	1 352	
Rozliczenia międzyokresowe bierne (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	13 992	23 534	- 9 682

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 2021 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz odsetek od wpłaconej kaucji, które zaprezentowane zostały w ramach działalności inwestycyjnej. Natomiast różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu odpisów na należności a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z uwzględnienia części odpisów dotyczących pożyczek w pozostałych korektach z działalności operacyjnej.

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

W dniu 27 lipca 2016 r. IPOPEMA TFI otrzymała odpis skierowanego przez Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A. z siedzibą w Katowicach („GPW”) pozwu o zapłatę kwoty 20.554.900,90 zł z tytułu rzekomej szkody majątkowej poniesionej przez GPW w związku z inwestycją GPW w certyfikaty inwestycyjne jednego z tzw. funduszy dedykowanych zarządzanych przez Towarzystwo (funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych). Towarzystwo uważa powództwo GPW za bezzasadne i podjęło kroki prawne w celu jego oddalenia składając do sądu odpowiedź na pozew oraz uczestnicząc w dalszych czynnościach procesowych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w sprawie odbyło się kilka rozpraw, podczas których przesłuchano część świadków. Z uwagi na skomplikowany stan faktyczny i prawny oraz specyfikę polskiego systemu sądownictwa na obecnym etapie nie można przesądzić o terminie zakończenia przedmiotowego postępowania oraz o jego wyniku.

Ponadto w I połowie br. 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. Oszacowana przez powoda kwota roszczenia to 14,5 mln zł, przy czym zważywszy na stan faktyczny, a także biorąc pod uwagę uzyskane opinie prawne, zarząd IPOPEMA Business Consulting w najmniejszym stopniu nie uznaje ww. roszczenia uznając je za całkowicie bezzasadne i pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Co więcej, IPOPEMA Business Consulting dochodzić będzie należnego jej od tego klienta wynagrodzenia za wykonane i oddane prace.

27. Instrumenty finansowe klientów

Instrumenty finansowe klientów	30.06.2022	31.12.2021
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	249 908	296 402
- wartość	2 122 273	2 291 414
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	4 492	4 348
- wartość	115 279	172 973
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	841	979
- wartość	10 519	44 803
(ii) obligacje		
- ilość	182	19 000
- wartość	87 085	2 874
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	102 090	94 212
- wartość	35 604 564	35 597 600

28. Wymogi kapitałowe

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

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

Dane na 30 czerwca 2022 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 2022 roku najwyższą z tych wartości stanowi dla Spółki wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Pozycja – w tys. zł	30.06.2022
Fundusze własne	82 251
Wymogi w zakresie funduszy własnych	20 143
- stały minimalny wymóg kapitałowy	3 450
- wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	17 456
- wymóg dotyczący współczynnika K	20 143
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	408,35%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	70 972
Współczynnik kapitału Tier I	408,35%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	67 145
Łączny współczynnik kapitałowy	408,35%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	62 109

Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

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

29. Istotne zdarzenia i czynniki w I półroczu 2022 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami oraz w obszarze bankowości inwestycyjnej

Pomimo pewnego ożywienia w pierwszych miesiącach bieżącego roku w maju i czerwcu aktywność inwestorów na GPW zdecydowanie wyhamowała – łączne obroty w całym I półroczu 2022 r. były o 3,2% niższe niż rok wcześniej. Jednocześnie IPOPEMA Securities zanotowała nieco niższy udział w obrotach całego rynku (2,14% wobec 2,24%). Niższe niż rok wcześniej były także przychody z realizacji transakcji wspólnych z obszarem bankowości inwestycyjnej. Ostatecznie Spółka zanotowała w pierwszej połowie 2022 r. 15.068 tys. zł przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi (wobec 15.385 tys. zł rok wcześniej).

Zmienne nastroje dominowały także na rynku transakcji kapitałowych – obawy dotyczące spowolnienia gospodarczego w połączeniu z wysoką inflacją, a także wojna w Ukrainie miały wpływ na zdecydowane ograniczenie aktywności spółek i inwestorów. Przełożyło się to na mniejszą liczbę i skalę zrealizowanych przez Spółkę transakcji. W efekcie przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej wyniosły 7.354 tys. zł. Były one wprawdzie istotnie niższe niż w I półroczu roku 2021 (14.353 tys. zł), jednak należy zauważyć, że wówczas było ono w tym obszarze dla Spółki rekordowe.

Powyższe czynniki sprawiły, że segment usług maklerskich zanotował w okresie styczeń-czerwiec 2022 r. stratę netto w wysokości 1.513 tys. zł, wobec 1.143 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie rok wcześniej. Natomiast w ujęciu jednostkowym (tj. bez uwzględnienia sprzedaży wewnątrzgrupowej i innych wyłączeń konsolidacyjnych) strata netto IPOPEMA Securities w I półroczu 2022 r. wyniosła 305 tys. zł (wobec 2.895 tys. zł zysku netto rok wcześniej).

Działalność IPOPEMA TFI

Od kilku miesięcy IPOPEMA TFI obserwuje znaczący odpływ środków z funduszy inwestycyjnych aktywnie zarządzanych (na koniec czerwca 2022 r. wartość aktywów w tych funduszach wynosiła 1,8 mld zł wobec 2,5 mld zł rok wcześniej). Przekłada się to na niższe przychody z tytułu zarządzania funduszami rynku kapitałowego. Niemniej jednak dzięki wzrostowi przychodów z zarządzania funduszami sekurytyzacyjnymi łączne przychody segmentu utrzymane zostały na praktycznie niezmiennym poziomie w porównaniu z I półroczem 2021 r. Niezależnie od ww. odpływów, biorąc pod uwagę aktywa zgromadzone również w funduszach dedykowanych, IPOPEMA TFI niezmiennie pozostaje największym polskim towarzystwem funduszy inwestycyjnych – łączna suma aktywów w zarządzaniu na koniec czerwca 2022 r. wynosiła 60,6 mld zł (wobec 57,6 mld zł na koniec czerwca 2021 r.).

Działalność IPOPEMA Business Consulting

Dzięki m.in. realizacji projektów rozpoczętych w poprzednich okresach IPOPEMA Business Consulting zanotowała w I połowie 2022 r. przychody na poziomie 14.789 tys. zł, co w porównaniu z 11.795 tys. zł rok wcześniej oznacza wzrost o 25,4%. Pomimo wyższych kosztów działalności (o 8,6%) spółce udało się poprawić wyniki – zysk

z działalności podstawowej wyniósł 1.300 tys. zł (wobec 628 tys. zł straty w I półroczu 2021 r.), a zysk netto ukształtował się na poziomie 71 tys. zł (przy 614 tys. zł straty netto rok wcześniej).

Wojna w Ukrainie

Obecnie bez wątplenia największym czynnikiem ryzyka dotyczącym m.in. sytuacji gospodarczej jest wojna w Ukrainie. Trudno jest oczywiście miarodajnie przewidzieć jej dalszy przebieg i czas trwania, a tym bardziej jej konsekwencje, niemniej jednak można się spodziewać, że będzie ona miała daleko idące negatywne skutki dla europejskiej gospodarki i sytuacji na rynku polskim. Skutki tej wojny już teraz widoczne są w niektórych obszarach działalności Spółki, co przejawia się m.in. większą powściągliwością w podejmowaniu przez klientów decyzji inwestycyjnych. Nadal jest jednak zbyt wcześnie na ocenę rzeczywistego wpływu obecnej sytuacji na działalność Spółki i jej grupy kapitałowej w kolejnych okresach bieżącego roku.

Umowa inwestycyjna z ProService Finteco Sp. z o.o.

W dniu 23 marca 2022 r. IPOPEMA Securities zawarła z ProService Finteco sp. z o.o. umowę inwestycyjną, na mocy której zawiązana została spółka Investment Fund Depository Services S.A. („IFDS”), której głównym przedmiotem działalności będzie świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Kapitał zakładowy IFDS wynosi łącznie 4.125.000 zł (opłacony w 1/4 według stanu na dzień niniejszego sprawozdania), a IPOPEMA i ProService objęły akcje reprezentujące po 50% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, a kolejnym krokiem będzie wystąpienie przez IFDS do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie umożliwiającym pełnienie przez nią usług depozytariusza. Umowa inwestycyjna zawarta pomiędzy IPOPEMA Securities i ProService zakłada tożsame prawa stron w powoływaniu członków zarządu oraz rady nadzorczej IFDS, a także zawiera standardowe dla tego typu umów zapisy m.in. dotyczące prawa pierwokupu akcji (w przypadku zamiaru ich zbycia przez drugiego akcjonariusza) i scenariuszy wyjścia ze spółki w przypadku istotnych rozbieżności pomiędzy akcjonariuszami. Poza zobowiązaniami do objęcia akcji i dokonania wpłat na kapitał zakładowy w ww. wysokości, umowa nie zawiera żadnych innych zobowiązań dot. finansowania IFDS przez IPOPEMA Securities i ProService.

30. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku.

Warszawa, dnia 6 września 2022 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgową