

Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Sprawozdania finansowego IPOPEMA Securities S.A. za 2024 rok. Oficjalne Sprawozdanie Finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 2024 rok zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

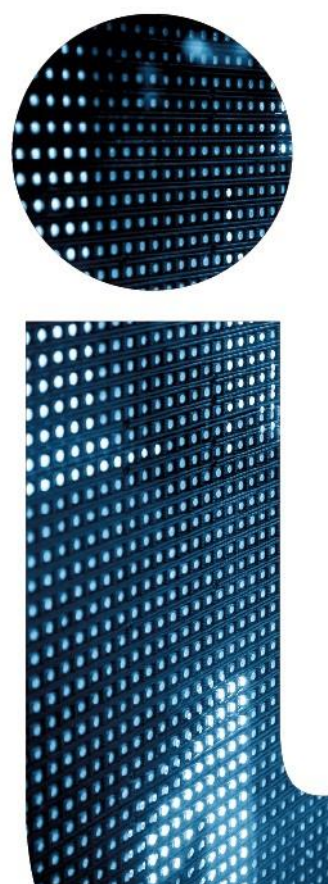
IPOPEMA Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe

**za rok zakończony dnia
31 grudnia 2024 roku**

Warszawa, dnia 27 marca 2025 roku

ipopema



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2024 r.	2023 r.	2024 r.	2023 r.
Przychody z działalności podstawowej	69 172	64 852	16 071	14 321
Koszty działalności podstawowej	64 195	58 967	14 915	13 022
Wynik z działalności podstawowej	4 977	5 885	1 156	1 300
Wynik z działalności operacyjnej	5 416	10 196	1 258	2 252
Wynik brutto	8 006	11 242	1 860	2 483
Wynik netto	6 372	9 022	1 480	1 992
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,21	0,30	0,05	0,07
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	52 500	10 844	12 197	2 395
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 074	- 4 729	- 482	- 1 044
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 26 868	- 576	- 6 242	- 127
Razem przepływy pieniężne	23 558	5 539	5 473	1 223

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa razem	252 520	285 123	59 097	65 576
Zobowiązania krótkoterminowe	180 139	210 530	42 158	48 420
Kapitały własne	63 427	66 037	14 844	15 188
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,12	2,21	0,50	0,51

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	2024	2023
EUR	4,3042	4,5284

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2024	31.12.2023
EUR	4,2730	4,3480

- Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie:

EUR	2024	2023
Minimalny kurs	4,2499	4,3053
Maksymalny kurs	4,4016	4,7895

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

Działalność maklerska prowadzona jest przez Spółkę w oparciu o zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego – dalej „KNF”) udzielone 30 czerwca 2005 r., a także dodatkowe wymagane w okresie późniejszym w związku ze zmianą przepisów. Obecnie Spółka posiada zezwolenie na wykonywanie czynności polegających na:

- przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych,
- wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek instrumentów finansowych,
- doradztwie inwestycyjnym,
- oferowaniu instrumentów finansowych,
- świadczeniu usług w wykonaniu zawartych umów o gwarancję emisji lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych, oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych, a także prowadzeniu ewidencji instrumentów finansowych,
- doradztwie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- doradztwie i innych usługach w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- wymianie walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w art. 69 ust. 2 Ustawy o obrocie,
- sporządzaniu analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- świadczeniu usług dodatkowych związanych z umową o gwarancję emisji.

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

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

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego 31 grudnia 2024 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

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

Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Bogdan Kryca – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Ewa Radkowska-Świętoń – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Knigawka – Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Dyl – Członek Rady Nadzorczej.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”), zgodnie z:

- Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku – Dz. U. z 2023 roku, poz. 120 z późniejszymi zmianami („Ustawa o rachunkowości”);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich – Dz. U. z 2017 roku, poz. 123;
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metody wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych - Dz. U. z 2017 roku, poz. 277;
- Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi – Dz. U. z 2022 roku, poz. 1500 z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 („IFR”);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości – Dz. U. z 2020 roku, poz. 2000;
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – Dz.U. z 2018 roku, poz. 757.

Identyfikacja sprawozdania

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są w wartości godziwej.

Informacje o jednostkach zależnych

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

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;

- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziałów w kapitale zakładowym; pozostałe udziały są w posiadaniu członków Zarządu IBC: Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – 100% udziałów w IFA;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie, której wspólnikami IFA SK są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK);
- MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”) z siedzibą w Warszawie – Spółka posiada 100% udziałów w MUSCARI;
- IPOPEMA Fund Services Sp. z o.o. („IFS”) – 100% udziałów posiada IPOPEMA TFI.

Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa Kapitałowa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”). IFA, MUSCARI oraz IFS zostały wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych, zgodnie z MSR 8 pkt 8. Sprawozdanie skonsolidowane sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) została zawiązana w 2007 roku i działa na podstawie zezwolenia KNF z dnia 13 września 2007 r. Przedmiotem jej działalności jest (i) prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, (ii) zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, (iii) doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, (iv) pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, (v) pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych. Kapitał zakładowy IPOPEMA TFI wynosi 10.599.441,00 zł i dzieli się na 3.533.147 akcji imiennych, a w skład jej Zarządu wchodziły osoby z wieloletnią praktyką rynkową oraz doświadczeniem na rynku finansowym, w tym m.in. w zakresie zarządzania aktywami oraz tworzenia funduszy inwestycyjnych: Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu oraz Katarzyna Westfeld, Paweł Jackowski i Tomasz Mrysz – Członkowie Zarządu. IPOPEMA Securities S.A. posiada 100% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu IPOPEMA TFI.

IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IPOPEMA BC”, „IBC”) została zawiązana w 2008 roku. Jej kapitał zakładowy wynosi 100.050 zł i dzieli się na 2.001 udziałów, z czego 1.001 jest własnością IPOPEMA Securities S.A., a pozostałe 1.000 udziałów należy w równych częściach do jej partnerów – Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego, stanowiących Zarząd IPOPEMA BC. Przedmiotem działalności IBC jest (i) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, (ii) działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, (iii) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, (iv) działalność związana z oprogramowaniem, (v) sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) została zawiązana w 2011 roku. Jej kapitał zakładowy wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów, a w skład jej Zarządu wchodzi Jarosław Błaszczak – Prezes Zarządu oraz Marcin Kurowski – Członek Zarządu. Spółka posiada 100% udziałów w IFA.

IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) – w 2016 roku do rejestru przedsiębiorców została wpisana IPOPEMA Financial Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w której wspólnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (ponadto IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK).

MUSCARI Capital Sp. z o.o. („MUSCARI”) – w 2020 roku Spółka nabyła 100% udziałów MUSCARI (poprzednia nazwa spółki brzmiała Grupa Finanset Sp. z o.o.). Jej kapitał zakładowy wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 1 tys. udziałów; Zarząd jest jednoosobowy - funkcję Prezesa Zarządu pełni Arkadiusz Seta.

IPOPEMA Fund Services Sp. z o.o. („IFS”) - w 2022 r. IPOPEMA TFI nabyła 100% udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która funkcjonuje obecnie jako IPOPEMA Fund Services Sp. z o.o. Przedmiotem jej działalności jest świadczenie usług związanych z prowadzeniem rejestru uczestników funduszy inwestycyjnych. Zarząd spółki jest jednoosobowy – funkcję Prezesa Zarządu pełni Maciej Jasiński.

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

W marcu 2025 r. zawarta została umowa dotycząca sprzedaży przez ProService wszystkich udziałów w IFDS na rzecz grupy private equity Innova Capital, przy czym finalizacja transakcji wymaga zatwierdzenia przez organy regulacyjne, w tym Komisję Nadzoru Finansowego. Powyższa zmiana w akcjonariacie nie będzie miała wpływu na obecną pozycję i uprawnienia korporacyjne IPOPEMA Securities w IFDS.

Połączenie spółek

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek, o którym mowa w art. 44 b i art. 44 c Ustawy o rachunkowości.

Korekta błędu i korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów.

Przyjęte zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego

1) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

2) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Stawki amortyzacji zastosowane przez Spółkę przedstawia poniższa tabela.

Typ	Stawki amortyzacyjne
Maszyny i urządzenia techniczne	10% - 20%
Urządzenia biurowe	20% - 100%
Komputery	20% - 100%
Środki transportu	25% - 50%
Wartości niematerialne i prawne	20% - 50%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 tys. zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 10 tys. zł, jeśli jest to uzasadnione potrzebami firmy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Spółka przeprowadza analizę przesłanek utraty wartości aktywów trwałych nie rzadziej niż raz w roku. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. Wszelkie przychody i koszty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

3) Należności

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności od klientów, należności od jednostek powiązanych, należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów

maklerskich z tytułu zawartych transakcji oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

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

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

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

Należności długoterminowe

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

4) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza akcje spółek notowanych na giełdach papierów wartościowych, certyfikaty inwestycyjne oraz instrument pochodny *forward* na walutę.

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pożyczki udzielone i należności własne

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

5) Utrata wartości instrumentów finansowych

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

6) Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe

Koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, lecz dotyczące przyszłych okresów odnosi się w krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, o ile koszty te zostaną rozliczone w terminie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Długoterminowe

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych Spółka zalicza aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe, które rozliczone zostaną w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice.

7) Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

Zobowiązania długoterminowe

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

8) Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Przypadające na dany okres, lecz nieponiesione jeszcze koszty obejmuje się biernymi rozliczeniami międzyokresowymi i prezentuje się w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Rezerwy obejmują:

- a) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- b) pozostałe rezerwy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Pozostałe rezerwy prezentuje się w bilansie w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

9) Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- kapitału podstawowego,
- kapitału zapasowego,
- kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny,
- zysku (straty) z lat ubiegłych,
- zysku (straty) netto.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. **Kapitał zapasowy** tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Składa się z zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały Akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia nad wartością nominalną akcji, tzw. agio.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

10) Uznawanie przychodów

Przychody z działalności podstawowej ujmuje się, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, tj. istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji a wszystkie współmierne koszty można wiarygodnie wycenić. Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Przychody i koszty dotyczące usług realizowanych przez okres dłuższy niż 6 miesięcy, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych, ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można w wiarygodny sposób wycenić wynik z transakcji, tj. wtedy, gdy (i) stopień realizacji umowy może być określony w wiarygodny sposób (ii) można ustalić łączną kwotę przychodów z umowy dotyczącej usługi i koszty usługi (iii) istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z umowy. W przypadku, gdy nie ma możliwości spełnienia tych warunków, przychody ujmuje się tylko do wysokości kosztów poniesionych do danego dnia, nie wyższych jednak od kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Gdy istnieje prawdopodobieństwo, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt.

Przychody w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu.

11) Zasada memoriału i współmierności przychodów z kosztami

W wyniku finansowym Spółki uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów lub pasywów danego okresu zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Oznacza to rozliczanie w czasie kosztów. Na koszty jeszcze nieponiesione w danym okresie sprawozdawczym tworzone są rezerwy.

12) Zasady ustalania wyniku finansowego

Zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2017 roku poz. 123) w rachunku zysków i strat wyróżniono następujące etapy liczenia wyniku netto:

- Zysk (strata) z działalności podstawowej,
- Zysk (strata) z działalności operacyjnej,
- Zysk (strata) brutto,
- Zysk (strata) netto.

Ustalanie wyniku z działalności podstawowej

Zysk (strata) z działalności podstawowej stanowi różnicę pomiędzy przychodami z działalności podstawowej obejmującymi przychody z tytułu:

- działalności maklerskiej, tj. przychody z tytułu:
 - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie
 - c) zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych
 - d) doradztwa inwestycyjnego
 - e) oferowania instrumentów finansowych
 - f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe
 - g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
 - h) pozostałe
- pozostałej działalności podstawowej

a kosztami działalności podstawowej obejmującymi koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów z prowadzonej działalności podstawowej. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Podatek VAT niepodlegający odliczeniu (rozliczany według struktury sprzedaży lub dotyczący działalności zwolnionej) ujmowany jest na kontach rodzajowych wraz z kosztem podstawowym (koszt brutto). Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym prowadzona jest w Zespole 4 „Koszty według rodzajów i ich rozliczenie”. Koszty te obejmują:

- opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych,
- opłaty na rzecz CCP
- opłaty na rzecz izby gospodarczej,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- świadczenia na rzecz pracowników,
- zużycie materiałów i energii,
- koszty utrzymania i wynajmu budynków,
- usługi obce,
- pozostałe koszty rzeczowe,
- amortyzacja,
- podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym,
- prowizje i inne opłaty,
- pozostałe.

Ustalanie wyniku z działalności operacyjnej

Wynik z działalności operacyjnej obejmuje wynik z działalności podstawowej skorygowany o:

- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży,
- pozostałe przychody operacyjne,
- pozostałe koszty operacyjne.

Przez pozostałe przychody i koszty operacyjne rozumie się koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki, a w szczególności koszty i przychody związane:

- ze zbyciem środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisami aktualizującymi wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisami aktualizującymi należności,
- z utworzeniem / rozwiązaniem rezerw,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż nabycie lub wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych,
- inne.

Ustalanie wyniku brutto

Wynik brutto obejmuje wynik z działalności operacyjnej skorygowany o:

- przychody finansowe,
- koszty finansowe.

Przychodami finansowymi w Spółce są między innymi: odsetki od lokat i depozytów, odsetki od udzielonych pożyczek, pozostałe odsetki oraz dodatnie różnice kursowe. Przychody z tytułu odsetek ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie ich naliczenia.

Do kosztów finansowych Spółka zalicza w szczególności: koszty pozyskania finansowania, odsetki od kredytów i pożyczek, pozostałe odsetki oraz ujemne różnice kursowe.

Ustalanie zysku (straty) netto

Wynik netto obejmuje wynik brutto skorygowany o podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

Podatek dochodowy

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

13) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
USD	4,1012	3,9350
EUR	4,2730	4,3480
100 HUF	1,0421	1,1359
GBP	5,1488	4,9997
CZK	0,1699	0,1759
CHF	4,5371	4,6828
TRY	0,1161	0,1337
NOK	0,3624	0,3867
CAD	2,8543	2,9698
SEK	0,3731	0,3919
DKK	0,5730	0,5833
AUD	2,5504	2,6778
RON	0,8589	0,8742

*Źródło: NBP

Zmiany szacunków

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany szacunków, za wyjątkiem amortyzacji oraz zmiany stanu rezerw i odpisów na należności, co zostało opisane w notach 2, 9, 11 oraz 16.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

Sezonowość działalności

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

Porównywalność danych sprawozdawczych

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

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

MSSF 16

W 2019 roku zaczął obowiązywać MSSF 16, który wprowadza (i) nową definicję leasingu w oparciu o koncepcję kontroli nad używaniem danego aktywa oraz (ii) jednolity model rachunkowości leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Przeniesienie prawa kontroli użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym składnikiem aktywów, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego składnika aktywów w danym okresie.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, wycenionych w wysokości zdyskontowanych spodziewanych przepływów pieniężnych z kontraktu, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących nieistotnych kwotowo składników aktywów. Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego według UoR ujmowane są w większości w kosztach działalności podstawowej, natomiast wg MSSF 16 klasyfikowane są jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Zgodnie z MSSF leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez okres spodziewanej ekonomicznej użyteczności, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Ujęcie kosztów związanych z leasingiem jest szybsze ze względu na rozpoznanie kosztu odsetkowego metodą efektywnej stopy procentowej.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowej i samochodów. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wpływ zastosowania MSSF 16 na (i) sumę aktywów segmentu Usługi maklerskie i pokrewne wyniósł 5.821 tys. zł (rozpoznanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania), (ii) sumę zobowiązań – wzrost o 6.484 tys. zł oraz (iii) wartość rozliczeń międzyokresowych biernych – spadek o 1.073 tys. zł, (iv) wpływ na wynik brutto wyniósł 17 tys. zł w 2024 roku ((-) 37 tys. zł w 2023 roku). Według ustawy o rachunkowości opłaty w ramach umów leasingu operacyjnego Spółka prezentuje jako (i) koszty najmu biura w kwocie 2.067 tys. zł (1.974 tys. zł w 2023 roku), (ii) koszty usług obcych w kwocie 378 tys. zł (390 tys. zł w 2023 r.), (iii) wycena walutowa (-) 13 tys. zł ((-) 21 tys. zł w 2023r). Natomiast zgodnie z MSSF Grupa rozpoznaje w to miejsce koszty amortyzacji w wysokości 1.369 tys. zł w 2024 roku (1.772 tys. zł 2023 rokiem) oraz koszt finansowy (odsetki) w wysokości 594 tys. zł (667 tys. zł w 2023 roku).

	AKTYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	161 250	137 816
1.	Na rachunkach bankowych		15 024	16 456
2.	Inne środki pieniężne		146 226	121 360
II.	Należności krótkoterminowe	2	54 577	116 537
1.	Od klientów		19 419	23 415
2.	Od jednostek powiązanych		1 790	1 741
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		11 903	36 394
a)	z tytułu zawartych transakcji		7 863	32 091
b)	pozostałe		4 040	4 303
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		43	-
5.	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		54	51
5.a.	Od CCP		16 316	50 835
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		1 102	1 112
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		2 660	40
8.	Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		218	1 858
9.	Pozostałe		1 072	1 091
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 18	6 264	2 153
1.	Akcje		5 333	1 438
2.	Instrumenty pochodne		931	715
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	978	869
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	8	875	929
1.	Jednostkom podporządkowanym		762	746
2.	Pozostałe		113	183
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	5	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	6, 18	14 667	13 167
1.	Akcje i udziały		14 667	13 167
	- jednostek podporządkowanych		14 667	13 167
VII.	Należności długoterminowe	7	8 402	8 515
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	7, 8	81	136
1.	Pozostałe		81	136
IX.	Wartości niematerialne i prawne	9	2 491	2 640
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2 491	2 640
	- oprogramowanie komputerowe		2 491	2 640
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	11	1 086	620
1.	Środki trwałe, w tym:		1 086	620
a)	zespoły komputerowe		610	298
b)	pozostałe środki trwałe		476	322
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 849	1 741
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 849	1 736
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	5
XII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
XIII.	Akcje własne		-	-
	Aktywa razem		252 520	285 123

	PASYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	180 139	210 530
1.	Wobec klientów		150 777	155 403
2.	Wobec jednostek powiązanych		550	439
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		15 288	20 932
a)	z tytułu zawartych transakcji		15 287	20 932
b)	pozostałe		1	-
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		172	261
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		224	218
5.a.	Wobec CCP		849	348
6.	Kredyty i pożyczki		9 207	25 344
a)	pozostałe	13	9 207	25 344
7.	Dłużne papiery wartościowe		-	1
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		995	3 100
9.	Z tytułu wynagrodzeń		1	-
10.	Pozostałe		2 076	4 484
II.	Zobowiązania długoterminowe	15	236	-
1.	Z tytułu umów leasingu finansowego		236	-
	- od jednostek pozostałych		236	-
III.	Rozliczenia międzyokresowe	15	-	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania	16	8 718	8 556
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		685	413
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne		1 068	1 014
3.	Pozostałe		6 965	7 129
a)	długoterminowe		-	29
b)	krótkoterminowe		6 965	7 100
V.	Zobowiązania podporządkowane	17	-	-
VI.	Kapitał własny		63 427	66 037
1.	Kapitał podstawowy	19	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy	21	54 061	54 021
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		42 712	42 672
3.	Zysk / strata netto		6 372	9 022
	Pasywa razem		252 520	285 123
	Wartość księgowa (w tys. zł)		63 427	66 037
	Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)		29 937 836	29 937 836
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24	2,12	2,21
	Rozwodniona liczba akcji		29 937 836	29 937 836
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,12	2,21

	POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.12.2024	31.12.2023
I.	Zobowiązania warunkowe	42, 43	1 378	1 513
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego*		7 345*	7 252*
IV.	Inne pozycje pozabilansowe		-	-

* wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

	Rachunek zysków i strat	Nota	2024 rok	2023 rok
I.	Przychody z działalności podstawowej, w tym:	27	69 172	64 852
	- od jednostek powiązanych		8 213	6 792
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		68 780	64 460
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		197	73
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		29 874	33 070
c)	doradztwa inwestycyjnego		188	186
d)	oferowania instrumentów finansowych		19 917	16 379
e)	prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		2 443	2 054
f)	pozostałe		16 161	12 698
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		392	392
II.	Koszty działalności podstawowej		64 195	58 967
	- od jednostek powiązanych		4 714	3 498
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		4 125	4 188
2.	Opłaty na rzecz CCP		314	386
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		120	120
4.	Wynagrodzenia		26 909	25 991
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 201	2 607
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		549	431
7.	Zużycie materiałów i energii		213	208
8.	Usługi obce	27	23 920	20 362
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		2 587	2 518
10.	Amortyzacja		670	745
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		533	469
12.	Pozostałe		1 054	942
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej		4 977	5 885
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	28	3 504	4 111
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym		100	-
	- od jednostek powiązanych		-	-
1.	Korekty aktualizujące wartość		1 151	747
2.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		2 253	3 364
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	29	4 067	1 207
1.	Korekty aktualizujące wartość		1 398	219
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		2 669	988
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		-563	2 904
VII.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	32	577	895
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		577	895
	- od jednostek powiązanych		577	895
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	33	-	-
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		577	895
X.	Pozostałe przychody operacyjne	35	3 175	2 704
1.	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		1	199
2.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		6	11
3.	Rozwiązanie rezerw		663	434
4.	Pozostałe		2 505	2 060
XI.	Pozostałe koszty operacyjne	36	2 750	2 192
1.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności		123	45

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2024

2.	Utworzenie rezerw	-	4
3.	Pozostałe	2 627	2 143
XII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 416	10 196
XIII.	Przychody finansowe	4 681	4 185
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	31	33
	- od jednostek powiązanych	16	16
2.	Odsetki od lokat i depozytów	37	3 070
3.	Pozostałe odsetki	-	-
4.	Dodatnie różnice kursowe	162	-
	a) zrealizowane	162	-
	b) niezrealizowane	-	-
5.	Pozostałe	1 418	2 114
XIV.	Koszty finansowe	2 091	3 139
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	38	1 519
	- dla jednostek powiązanych	-	-
2.	Pozostałe odsetki	148	55
3.	Ujemne różnice kursowe	94	789
	a) zrealizowane	-	362
	b) niezrealizowane	94	427
4.	Pozostałe	330	498
XV.	Zysk (strata) brutto	8 006	11 242
XVI.	Podatek dochodowy	39	1 634
XVII.	Zysk (strata) netto	41	6 372
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,21	0,30
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,21	0,30

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	2024 rok	2023 rok
A.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	50		
I.	Zysk netto		6 372	9 022
II.	Korekty razem		46 128	1 822
1.	Amortyzacja		670	745
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		124	- 23
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 511	1 778
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		5	-
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		225	756
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 4 110	1 042
7.	Zmiana stanu należności		62 010	- 511
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 14 088	- 1 871
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 219	- 94
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		52 500	10 844
B.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		298	208
1.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		1	-
2.	Splata udzielonych pożyczek		286	169
3.	Otrzymane odsetki		11	39
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		2 372	4 937
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		110	464
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		605	296
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostki podporządkowane)		1 500	3 947
4.	Udzielone pożyczki		157	230
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 2 074	- 4 729
C.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy z działalności finansowej		-	6 121
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	6 121
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		26 868	6 697
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		16 137	-
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	1
3.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		229	213
4.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		8 982	4 490
5.	Zapłacone odsetki		1 519	1 993
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 26 868	- 576
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		23 558	5 539
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		23 434	5 562
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		- 124	23
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	50	137 757	132 218
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	50	161 315	137 757
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*		142 082	108 823

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		2024 rok	2023 rok
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	66 037	61 505
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	66 037	61 505
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	54 021	53 892
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	40	129
a)	zwiększenie	40	129
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	40	129
b)	zmniejszenie	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	54 061	54 021
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 022	4 619
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 022	4 619
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	9 022	4 619
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	8 982	4 490
	- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	40	129
4.2.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
4.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.	Wynik netto	6 372	9 022
a)	zysk netto	6 372	9 022
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	63 427	66 037
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	63 427	66 037

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Zarówno w roku 2024 jak i w 2023 Spółka nie zmieniła zasad polityki rachunkowości ani sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Umowy nieuwzględnione w bilansie

Zarówno w roku 2024 jak i w 2023 Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym wszystkie umowy, które mają wpływ na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Korekty błędów

W roku 2024 ani w 2023 Spółka nie dokonała korekty błędów.

Segmenty działalności

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

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych. Sprzedaż realizowana jest w zdecydowanej większości na terenie Polski. Sprzedaż zagraniczna zrealizowana w 2024 roku stanowi 3,45% (2.389 tys. zł) sumy przychodów ze sprzedaży wobec 3,69%, tj. 2.391 tys. zł w 2023 roku. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne Spółki zlokalizowane są w Polsce.

Informacja o znaczących wydarzeniach w 2024 roku

W roku 2024 nie wystąpiły znaczące wydarzenia, inne niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu oraz publikowanym wraz z nim sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające do bilansu (dane w tys. zł)

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i inne aktywa klientów		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	142 082	108 823
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	142 082	108 823
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	19 168	28 993
- na rachunkach bankowych, w tym:	13 730	16 456

na rachunku VAT	-	61
- inne środki pieniężne *	5 438	12 537
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych:	142 082	108 823
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	142 082	108 823
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	161 250	137 816

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

Podział środków pieniężnych według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	31.12.2024	31.12.2023
1. Wybrane należności krótkoterminowe	49 481	112 436
a) od klientów, w tym:	19 419	23 415
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	13 586	17 944
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	1 193	2 567
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	358	-
- pozostałe	4 282	2 904
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 790	1 741
- od jednostek zależnych	1 790	1 741
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu:	11 903	36 394
1) zawartych transakcji	7 863	32 091
- na GPW w Warszawie *	7 448	30 867
- na GPW w Nowym Jorku	415	194
- na GPW w Australii	-	70
- na GPW w Londynie	-	849
- na GPW w Amsterdamie	-	89
- na GPW w Toronto	-	22
2) pozostałe	4 040	4 303
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	54	51
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	54	51
e) należności od CCP	16 315	50 835
- należności z funduszu rozliczeniowego	16 315	50 835
2. Należności krótkoterminowe, netto	54 577	116 537
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	121	58
Należności krótkoterminowe, brutto	54 698	116 595
3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	58	24
a) zwiększenia (odpis na należności przeterminowane)	123	45
b) wykorzystanie	-	-
c) rozwiązanie	60	11
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	121	58
4. Należności (krótko- i długoterminowe), o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 miesiąca	50 179	110 812
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
d) powyżej 1 roku do 5 lat	12 443	12 817

e) powyżej 5 lat	-	-
f) należności przeterminowane	478	1 481
Należności razem (brutto)	63 100	125 110
g) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 121	- 58
Należności, razem (netto)	62 979	125 052
5. Należności przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:		
a) do 1 miesiąca	308	916
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	39	112
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	63	417
d) powyżej 1 roku do 5 lat	68	36
e) powyżej 5 lat	-	-
Należności razem (brutto)	478	1 481
f) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 121	- 58
Należności razem (netto)	357	1 423
6. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	50 824	105 851
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	3 874	10 744
Należności krótkoterminowe brutto, razem	54 698	116 595

* 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).

** Podział należności według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

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

Nota 3

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2024	31.12.2023
1. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		
a) akcje*	5 333	1 438
b) instrumenty pochodne	931	715
c) towary giełdowe	-	-
d) pozostałe	-	-
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	6 264	2 153
2. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	6 264	725
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	1 428
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	6 264	2 153
3. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):	5 333	1 438
- wartość godziwa	5 333	1 438
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	5 996	1 713
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)		
a) inne – kontrakty pochodne (wartość bilansowa)	931	715
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		

Wartość według cen nabycia, razem	6 927	2 428
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	2 153	3 196
Wycena na dzień bilansowy	- 663	- 275
Wartość bilansowa, razem	6 264	2 153

* Pozycja „akcje” w całości dotyczy akcji notowanych na giełdach papierów wartościowych. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez w/w giełdy papierów wartościowych ostatniego dnia roboczego roku obrotowego. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Na dzień bilansowy spółka posiadała 187.985 akcji o łącznej wartości bilansowej 5.333 tys. zł, wszystkie akcje są akcjami notowanymi na giełdzie w Warszawie. Na dzień 31.12.2023 roku Spółka posiadała 436 689 akcji o łącznej wartości bilansowej 1.438 tys. zł.

Informacja na temat aktywów finansowych

W 2024 ani w 2023 roku nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych. Nie nastąpiły również istotne zmiany sytuacji gospodarczej ani warunki prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Nota 4

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2024	31.12.2023
koszty serwisu informacyjnego i usług teleinformatycznych	428	424
koszty pozostałe	550	445
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	978	869

Nota 5

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 6

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2024	31.12.2023
1. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		
- akcje i udziały*	14 667	13 167
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	14 667	13 167
2. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych		
- akcje i udziały	14 667	13 167
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych, razem	14 667	13 167
3. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	14 667	13 167
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na złote)	-	-
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	14 667	13 167
4. Udziały lub akcje		
a) w jednostce dominującej	-	-
b) w znaczącym inwestorze	-	-
c) w jednostkach podporządkowanych	14 667	13 167
- zależnych	8 704	8 704
- współzależnych	5 963	4 463
d) w pozostałych jednostkach	-	-
Udziały lub akcje, razem	14 667	13 167

* Udziały i akcje jednostek podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

5. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)

A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	14 667	13 167
- akcje, udziały (wartość bilansowa według cen nabycia)	14 667	13 167
Wartość według cen nabycia, razem	14 667	13 167
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	13 167	9 220
Zwiększenia (z tytułu)	1 500	3 947
- podwyższenie kapitału w jednostce współzależnej	1 500	3 947
Zmniejszenia	-	-
Wartość bilansowa, razem	14 667	13 167

6. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
b) siedziba	ul. Prózna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	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	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	marzec 2007 r.	
g) wartość akcji według ceny nabycia	5 630	5 630
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa akcji	5 630	5 630
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. J) lub k), podstawy kontroli		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	59 804	56 673
- kapitał zakładowy	10 599	10 599
- kapitał zapasowy	10 717	10 717
- pozostały kapitał własny, w tym:	38 488	35 357
zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
zysk (strata) netto	3 151	9 250
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	27 835	53 148
- zobowiązania długoterminowe	206	224
- zobowiązania krótkoterminowe	18 148	31 242
o) należności jednostki, w tym:	29 271	54 394
- należności długoterminowe	5	-
- należności krótkoterminowe	29 266	54 394
p) aktywa jednostki, razem	87 639	109 821
r) przychody ze sprzedaży	156 158	228 722
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Business Consulting Sp. z o. o.
b) siedziba	ul. Prózna 9; 00-107 Warszawa

c) przedmiot działalności	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	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	sierpień 2008 r.	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	3 000	3 000
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów	3 000	3 000
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	50,02%	50,02%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50,02%	50,02%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	12 657	11 726
- kapitał zakładowy	100	100
- kapitał zapasowy	2 950	2 950
- pozostały kapitał własny, w tym:	9 607	8 676
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 239	- 239
zysk (strata) netto	1 931	1 955
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	6 303	7 004
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	4 733	5 972
o) należności jednostki, w tym:	15 952	12 432
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	15 952	12 432
p) aktywa jednostki, razem	18 960	18 730
r) przychody ze sprzedaży	35 487	31 923
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	500	250
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa;	
c) przedmiot działalności	wsparcie działalności IFA SK	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	Wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli bezpośredniej	maj 2016 r. (data objęcia bezpośredniej kontroli)	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	1	1
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów/akcji	1	1
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	47	- 10
- kapitał zakładowy	5	5
- kapitał zapasowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	13	- 3
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 28	-
zysk (strata) netto	57	- 18
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	200	148

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2024

- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	200	148
o) należności jednostki, w tym:	5	-
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	5	-
p) aktywa jednostki, razem	248	138
r) przychody ze sprzedaży	14	14
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	działalność doradcza	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	czerwiec 2016 r.	
g) wartość akcji według ceny nabycia	8	8
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa akcji	8	8
j) procent posiadanego wkładu w spółce	77%	77%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nd	nd
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	504	651
- kapitał zakładowy	10	10
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
- kapitał zapasowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	494	641
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 115	- 115
zysk (strata) netto	- 46	456
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	1 973	1 881
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	1 956	1 880
o) należności jednostki, w tym:	2 106	2 152
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	2 106	2 152
p) aktywa jednostki, razem	2 477	2 532
r) przychody ze sprzedaży	3 595	4 971
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	77	645

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	MUSCARI Capital Sp. z o.o.	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	pośrednictwo w zakresie oferowania usług maklerskich Spółki jako Agent firmy inwestycyjnej	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	Wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli bezpośredniej	marzec 2020 r.	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	66	66
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów/akcji	66	66

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2024

j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	- 552	- 525
- kapitał zakładowy	50	50
- kapitał zapasowy	74	74
- pozostały kapitał własny, w tym:	- 676	- 649
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 650	- 593
zysk (strata) netto	- 26	- 56
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	1 504	1 104
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	939	837
o) należności jednostki, w tym:	622	468
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	622	468
p) aktywa jednostki, razem	953	579
r) przychody ze sprzedaży	5 122	3 919
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Fund Services Sp. z o.o.	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	świadczenie usług związanych z prowadzeniem rejestru uczestników funduszy inwestycyjnych	
d) charakter powiązania	jednostka zależna pośrednio	
e) zastosowana metoda konsolidacji	Wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli bezpośredniej	Wrzesień 2022 r,	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	5 310	1 010
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów/akcji	5 310	1 010
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu	-	-
m) kapitał własny jednostki, w tym:	5 552	1 237
- kapitał zakładowy	530	100
- kapitał zapasowy	4 989	905
- pozostały kapitał własny, w tym:	33	232
zysk (strata) z lat ubiegłych	-	- 9
zysk (strata) netto	33	241
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	46	151
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	46	151
o) należności jednostki, w tym:	70	412
- należności długoterminowe	-	-

- należności krótkoterminowe	70	412
p) aktywa jednostki, razem	5 598	1 388
r) przychody ze sprzedaży	817	1 493
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

7. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Investment Funds Depositary Services S.A.	
b) siedziba	ul. Konstruktorska 12; 02-673 Warszawa	
c) przedmiot działalności	świadczenie usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych	
d) charakter powiązania	jednostka współzależna	
e) wartość bilansowa akcji	5 963	4 463
f) kapitał własny jednostki, w tym:	5 746	6 551
- kapitał zakładowy	11 925	8 925
g) procent posiadanego kapitału zakładowego	50%	50%
h) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50%	50%
i) nieopłacona wartość akcji	-	-
j) otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy	-	-

Nota 7

Według stanu na 31 grudnia 2024 roku należności długoterminowe wynosiły 8.402 tys. zł wobec 8.515 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 roku. Udzielone pożyczki w części długoterminowej na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosły 81 tys. zł (136 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 roku).

Nota 8

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała następujące pozycje zaklasyfikowane do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych:

Pożyczki udzielone i należności własne	31.12.2024	31.12.2023
Pożyczki udzielone, w tym:	956	1 065
- w części długoterminowej	81	136
- w części krótkoterminowej	875	929
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	161 250	137 816
- na rachunkach bankowych	161 250	137 816
Odsetki od pożyczek i należności własnych	3 101	2 071
- zrealizowane	3 076	2 039
- niezrealizowane, w tym z terminem zapłaty	25	32
do 3 miesięcy	-	2
od 3 do 12 miesięcy	7	-
powyżej 12 miesięcy	18	30

Pożyczki i należności własne oprocentowane są zarówno stopą zmienną jak i stałą. W 2024 i 2023 roku nie tworzone odpisu aktualizującego wartość pożyczek. W roku 2024 przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych wyniosły 3.101 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 25 tys. zł) wobec 2.071 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 32 tys. zł w 2023 roku).

Nota 9

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2024	31.12.2023
1. Wartości niematerialne i prawne		
a) wartość firmy	-	-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 491	2 640
- oprogramowanie komputerowe	2 491	2 640
c) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	2 491	2 640
2. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	12 155	11 692
b) zwiększenia – zakup	160	697
c) zmniejszenia	56	234
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	12 259	12 155
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 515	9 239
f) amortyzacja za okres	253	276
g) likwidacja	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 768	9 515
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 491	2 640
3. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)		
a) własne	2 491	2 640
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	2 491	2 640

Nota 10

Wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 11

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2024	31.12.2023
1. Rzeczowe aktywa trwałe		
a) środki trwałe, w tym:	1 086	620
- budynki i lokale	-	-
- zespoły komputerowe	610	298
- środki transportu	452	316
- pozostałe środki trwałe	24	6
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 086	620
2. Zmiana stanu środków trwałych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 659	8 410
- zwiększenia	1 488	474
- zmniejszenia	1 780	225
b) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 367	8 659
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 039	7 795
- amortyzacja za okres	417	469

- korekta amortyzacji dot. leasingu	-	-
- likwidacja środków trwałych	1 175	225
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 281	8 039
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- zmiana stanu odpisów	-	-
f) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 086	620
3. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)		
a) majątek własny,	634	304
b) majątek używany na podstawie umowy leasingu, amortyzowany,	452	316
c) wartość nieamortyzowanych lub nieumorzonych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych *	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 086	620

* W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka wynajmowała pomieszczenie biurowe na podstawie umowy najmu. Pomieszczenia biurowe, w których mieści się siedziba Spółki zlokalizowane są w Warszawie, przy ulicy Próżnej 9. Łączna wysokość czynszu (wraz z opłatami dodatkowymi) w 2024 rok wyniosła 2.587 tys. zł wobec 2.518 tys. zł w 2023 roku. Spółka nie jest w posiadaniu wyceny wynajmowanego lokalu.

Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Zarówno w 2024 jak i w 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. W roku 2024 jak również w 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 12

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2024	31.12.2023
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	1 736	1 521
a) odniesionych na wynik finansowy	1 736	1 521
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	2 361	2 095
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 361	2 095
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową bieżącą	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	2 248	1 880
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 248	1 880
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 849	1 736
a) odniesionych na wynik finansowy	1 849	1 736
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 13

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2024	31.12.2023
1. Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	4 866	8 850
1.1. Wobec jednostek powiązanych	550	439
- wobec jednostek zależnych	550	439
1.2. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	172	261
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	168	257
b) pozostałe	4	4
1.3. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	224	218
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
b) pozostałe	224	218
1.4. Wobec CCP	849	348
- zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	769	175
- pozostałe	80	173
1.5. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	995	3 100
- w tym z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-
1.6. Pozostałe, w tym:	2 076	4 484
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	53	219
- pozostałe zobowiązania	2 023	4 265
2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	176 440	204 158
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	3 699	6 372
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	180 139	210 530
3. Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		
a) z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach):	15 287	20 932
- na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie *	13 738	18 365
- na giełdzie papierów wartościowych w Budapeszcie	1 191	2 567
- na giełdzie papierów wartościowych w Londynie	358	-
b) pozostałe	1	-
Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, razem	15 288	20 932
4. Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 miesiąca	180 130	210 494
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-
d) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
e) dla których termin wymagalności upłynął	9	36
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	180 139	210 530
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	9 207	25 344
a) pożyczka	-	-
b) kredyt bankowy	9 207	25 344
- kwota kredytu pozostała do spłaty	9 207	25 344
- warunki oprocentowania	Wibor O/N + marża Banku	
- termin spłaty	Warunki zostały opisane pod tabelą	

- zabezpieczenia

Warunki zostały opisane pod tabelą

6. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

- 1

7. Fundusze specjalne

- -

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

** Podział zobowiązań według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała 9.207 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 25.344 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 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 10 grudnia 2025 roku:

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

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

Nie wystąpiły.

Obligacje

W 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, ani w okresie porównawczym, Spółka nie emitowała obligacji. W 2024 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 0,8 tys. zł (0,8 tys. zł w 2023 roku), których emisja związana była z wdrożoną w Spółce polityką dotyczącą wypłat zmiennych składników wynagrodzeń.

Nota 13a

Definicja, cele i zasady zarządzania ryzykiem, na które narażony jest dom maklerski

Działalność na rynkach kapitałowych jest nierozzerwalnie związana z ryzykiem mogącym mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, które w skrócie zostało omówione poniżej, a także w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa zawieranych transakcji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko nie wywiązania się przez wierzycieli ze swoich zobowiązań i tym samym spowodowanie poniesienia strat przez Spółkę. Uwzględniając powyższe, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Wiekowanie należności oraz kwoty utworzonych odpisów na należności zostały przedstawione w nocie 2.

Zdaniem Zarządu nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Spółka posiada wielu odbiorców.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych

instrumentów. Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami finansowymi i innymi inwestycjami uznaje się za niskie, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko kredytowe – maksymalna kwota straty

Na dzień 31 grudnia 2024 roku maksymalna kwota straty z tytułu ryzyka kredytowego dla pożyczek udzielonych (określonych w nocie 8) wynosi 956 tys. zł (1.065 tys. zł na 31.12.2023 roku), należności krótko- długoterminowych (określonych w nocie 2.4) wynosi 62.979 tys. zł (125.052 tys. zł. na 31.12.2023 roku).

Ryzyko kredytowe związane z lokatami uznane jest za niskie, ponieważ umowy zawierane są z bankami o stabilnej sytuacji finansowej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów obrotowych, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Spółka lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie, co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w notach 1 i 13.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co częściowo równoważyło ryzyko), jak również na specyfikę tych zobowiązań (linie kredytowe z codziennymi dużymi wahaniami ich wykorzystania) Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając przy tym, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Ryzyko walutowe

Spółka posiada środki na rachunku bankowym w walucie obcej, w związku z czym narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych. Wiąże się ono głównie ze zmianami poziomu kursu EUR oraz USD, a także – w mniejszym stopniu – GBP, HUF, CAD i inne. Ponadto w związku z działalnością prowadzoną na giełdach zagranicznych Spółka dokonuje rozliczeń w walucie obcej (EUR, USD, GBP, HUF, CAD i inne) w zakresie rozliczeń transakcji giełdowych. Ze względu na specyfikę rozliczeń transakcji (Spółka występuje w roli pośrednika) udział tego ryzyka w ogólnej ocenie ryzyka prowadzonej przez Spółkę działalności jest mało istotny.

Wartości w walucie, nieprzeliczone na PLN	31.12.2024	31.12.2023
Należności w walucie		
- EUR	420	1 603
- USD	203	251
- HUF	114 443	226 299
- GBP	-	16
- AUD	-	26
- CAD	-	7
- RON	62	59
Zobowiązania w walucie		
- EUR	264	153
- USD	329	375
- HUF	114 318	225 941
- GBP	4	314
- RON	8	6
- CAD	-	7
- AUD	-	26
- TRY	4	-
Rozliczenia międzyokresowe		
- EUR	251	123
Środki pieniężne w walucie		
- CZK	888	546
- EUR	995	1 016
- HUF	48 024	32 150
- RON	119	15
- USD	1 452	1 523
- GBP	194	7
- SEK	451	363
- DKK	123	133
- NOK	376	392
- CHF	16	16
- TRY	-	5
- CAD	166	164
- AUD	20	21

Ryzyko cenowe

Spółka posiadała instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na giełdach papierów wartościowych, w związku z czym Spółka identyfikuje ryzyko związane z wahaniami kursów instrumentów finansowych. Instrumenty te rozpoznawane są w sprawozdaniu jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

Wielkość inwestycji w instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaprezentowana została w nocie 3.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. Celem Spółki jest utrzymanie płynności na optymalnym poziomie poprzez zarządzanie należnościami, zobowiązaniami, instrumentami finansowymi oraz przez finansowanie dłużne, tj. krótkoterminowe kredyty bankowe.

Tabela informująca o terminach wymagalności zobowiązań (wiekowanie zobowiązań) została zaprezentowana w nocie 13. Zdecydowana większość zobowiązań (ok. 98%) wynika z transakcji zawieranych na giełdach papierów wartościowych, które są w większości transakcjami pośrednictwa w zakupie bądź sprzedaży instrumentów finansowych dla klientów Spółki. Zobowiązanie wynikające z tego typu z transakcji giełdowych jest w dużej mierze równoważone transakcją generującą z drugiej strony należność z transakcji giełdowych. Saldo transakcji giełdowych (należności vs. zobowiązania) na 31 grudnia 2024 roku wyniósł (-)138 tys. zł wobec 2.495 tys. zł na 31 grudnia 2023 roku. Zobowiązania wobec KDPW / KDPW CCP wynikające z transakcji zawieranych na GPW mogą być finansowane z dostępnych linii kredytowych. Ryzyko utraty płynności w tym przypadku uznaje się za niskie.

Spółka identyfikuje ryzyko związane z płynnością jako jedno z typowych ryzyk dla każdego podmiotu gospodarczego i w normalnych warunkach rynkowych ocenia je na relatywnie niskim poziomie zważywszy na stan własnych środków pieniężnych (nota 1) oraz dostępnych linii kredytowych finansujących działalność na giełdach papierów wartościowych (nota 13).

Ponadto, nie można również wykluczyć zmiany podejścia banku finansującego działalność spółki na giełdzie papierów wartościowych – tak ze względu na ogólną sytuację rynkową, jak i ewentualne pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki. W skrajnie negatywnym scenariuszu nie można wykluczyć, że finansowanie to może zostać istotnie ograniczone lub wręcz wstrzymane, co mogłoby negatywnie wpłynąć na skalę działalności w tym segmencie działalności, a w konsekwencji dodatkowo zmniejszyć wysokość przychodów. Obecnie Spółka nie identyfikuje jednak przesłanek materializacji ww. ryzyka w stopniu wyższym niż w latach ubiegłych.

Nota 14

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej

Pożyczki udzielone, należności własne i zobowiązania na 31.12.2024	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne	162 206		162 206
- pożyczka	956	Udzielone pożyczki	956
- środki pieniężne	161 250	Środki pieniężne	161 250
Zobowiązania finansowe (kredyt)	9 207	Zobowiązania	9 207

Pożyczki udzielone, należności własne i zobowiązania na 31.12.2023	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne	138 881		138 881
- pożyczka	1 065	Udzielone pożyczki	1 065
- środki pieniężne	137 816	Środki pieniężne	137 816
Zobowiązania finansowe (kredyt)	25 344	Zobowiązania	25 344

Nota 15

Zobowiązania długoterminowe wyniosły 236 tys. zł na 31 grudnia 2024 r. wobec braku zobowiązań z tytułu leasingu na 31 grudnia 2023 r.

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2024	31.12.2023
a) do 1 roku	91	-
b) powyżej 1 roku do 3 lat	145	-
c) powyżej 3 lat do 5 lat	-	-

d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	236	-

Rozliczenia międzyokresowe bierne nie wystąpiły na 31 grudnia 2024 r. ani na 31 grudnia 2023 r.

Nota 16

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2024	31.12.2023
1. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
2. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	54	- 67
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	- 29	- 128
4. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	- 135	1 214
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	7 100	5 886
a) utworzenie	9 741	12 304
b) wykorzystanie	9 213	11 056
c) rozwiązanie	663	34
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	6 965	7 100
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (według tytułów)		
Na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	90	81
Na świadczenia pracownicze *	5 432	5 229
Pozostałe	1 443	1 790
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	6 965	7 100
* świadczenia pracownicze, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz MSR 19, stanowią świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń, składek na ubezpieczenia społeczne, płatnego urlopu wypoczynkowego, płatnych zobowiązań chorobowych, udziałów w zyskach i premii, jak również obejmują świadczenia po okresie zatrudnienia, jak: emerytury, pozostałe świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczenia niepieniężne na rzecz obecnych pracowników.		
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2024	31.12.2023
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	413	710
a) odniesionej na wynik finansowy	413	710
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	102	83
- wyceny instrumentów finansowych	103	92
- należności	208	535
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	864	937
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	864	937
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4	35
- wyceny instrumentów finansowych	340	485
- należności	520	417
b) odniesione na kapitał własny	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia	592	1 234
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu ujemnych różnic przejściowych:	592	1 234
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	35	16
- wyceny instrumentów finansowych	389	474
- należności	168	744
b) odniesione na kapitał własny	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	685	413
a) odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych z tytułu:	685	413

- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	71	102
- wyceny instrumentów finansowych	54	103
- należności	560	208
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 17

Zobowiązania podporządkowane – nie wystąpiły.

Nota 18

Zmiany w zakresie poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

	Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		Pożyczki udzielone i należności własne		Inne zobowiązania finansowe
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Pożyczka udzielona	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Kredyty krótkoterminowe
Stan na 01.01.2024	13 167	2 153	-	1 065	137 816	25 344
Zwiększenia:	1 500	73 265	-	188	23 434	-
- zakup akcji	1 500	73 049	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	157	-	-
- odsetki i różnice kursowe	-	-	-	31	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	216	-	-	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-	23 434	-
Zmniejszenia:	-	69 154	-	297	-	16 137
- sprzedaż akcji	-	68 491	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	663	-	-	-	-
- spłata / pozostałe zmiany	-	-	-	297	-	16 137
Stan na 31.12.2024	14 667	6 264	-	956	161 250	9 207

	Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		Pożyczki udzielone i należności własne		Inne zobowiązania finansowe
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Pożyczka udzielona	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Kredyty krótkoterminowe
Stan na 01.01.2023	9 220	3 196	-	1 011	132 254	19 419
Zwiększenia:	3 947	50 986	-	263	5 562	6 317
- zakup akcji	3 947	50 278	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	230	-	-
- zaciągnięcie kredytu	-	-	-	-	-	6 121
- odsetki i różnice kursowe	-	-	-	33	-	-
- wycena instrumentów finansowych / pozostałe	-	708	-	-	5 562	196
Zmniejszenia:	-	52 029	-	209	-	-
- sprzedaż akcji/ jednostek uczestnictwa	-	51 773	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	256	-	-	-	-
- spłata / pozostałe zmiany	-	-	-	209	-	-
Stan na 31.12.2023	13 167	2 153	-	1 065	137 816	25 344

Nota 19

Kapitał podstawowy	31.12.2024	31.12.2023
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2024 i 2023	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2023 i 2022

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w roku 2024 ani w 2023.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 złotych i zostały w pełni opłacone.

Zgodnie z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IPOPEMA Securities z 23 maja 2023 r., w szczególności uchwałą nr 18 w sprawie kapitału warunkowego oraz uchwałą nr 19 w sprawie programu motywacyjnego w Grupie IPOPEMA, Spółka uprawniona jest, z zastrzeżeniem spełnienia określonych wymogów, do wyemitowania na potrzeby realizacji programu motywacyjnego maksymalnie 2.993.783 akcji serii D tj. do 10% kapitału zakładowego, po jednostkowej cenie emisyjnej 1,50 zł („Program Motywacyjny”). W 2024 roku podjęte zostały decyzje dot. uruchomienia Programu Motywacyjnego w ramach wyodrębnionego planu opcyjnego (Plan Opcyjny I) adresowanego do dwóch osób z IPOPEMA TFI, w tym jej Prezesa Zarządu, i obejmującego do 798.342 akcji serii D tj. 2,67% obecnego kapitału zakładowego Spółki. Możliwość objęcia ww. akcji uzależniona jest od osiągnięcia przez IPOPEMA TFI określonych parametrów finansowych w roku 2024 oraz 2025, (niezależnie od spełnienia kryterium wskazanego w § 11 przywołanej powyżej uchwały nr 19 ZWZ). Aktualnie w odniesieniu do roku 2024 kryteria warunkujące możliwość objęcia akcji w ramach Planu Opcyjnego I nie zostały spełnione.

Zgodnie z wymogami międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej, Program Motywacyjny, w zakresie Planu Opcyjnego I podlega wycenie, a jego koszt uwzględniony zostanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy IPOPEMA sporządzanym zgodnie z MSSF.

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na 31.12.2024 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusz*	Liczba akcji i głosów na WZA	Wartość nominalna akcji (w zł)	% łącznej liczby głosów na WZA
OFE PZU „Złota Jesień”**	2 993 684	299 368	9,99%
Value FIZ*	2 992 824	299 282	9,99%
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2 990 789	299 079	9,98%
Fundusze QUERCUS ^{3*}	2 955 369	295 537	9,87%
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ²	2 851 420	285 142	9,52%
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675	7,13%
Jarosław Wikaliński ⁴	1 499 900	149 990	5,01%
Razem akcjonariusze powyżej 5%	18 420 735	1 842 073	61,52%

* Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹ Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także Katarzyna Lewandowska

² Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki

³ Łącznie fundusze zarządzane przez QUERCUS TFI

⁴ Na podstawie ustnego porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na WZA Jarosław Wikaliński wraz z Małgorzatą Wikalińską dysponują łącznie 2 770 789 akcji i głosami

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na 31.12.2023 r.

Akcjonariusz*	Liczba akcji i głosów na WZA	Wartość nominalna akcji (w zł)	% łącznej liczby głosów na WZA
Value FIZ*	2 992 824	299 282	9,99%
OFE PZU „Złota Jesień” *	2 990 000	299 000	9,98%
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2 990 789	299 079	9,98%
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ²	2 851 420	285 142	9,52%
Fundusze QUERCUS ³	2 912 236	291 224	9,73%
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675	7,13%
Jarosław Wikaliński ⁴	1 499 900	149 990	5,01%
Razem akcjonariusze powyżej 5%	18 373 918	1 837 392	61,37%

* Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹ Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także Katarzyna Lewandowska² Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki³ QUERCUS Parasolowy SFIO oraz QUERCUS Multistrategy FIZ⁴ Na podstawie ustnego porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na WZA Jarosław Wikaliński wraz z Małgorzatą Wikalińską dysponują łącznie 2 770 789 akcjami i głosami

Nota 20

Akcje własne

Poza ewentualnymi przypadkami nabywania akcji w związku z prowadzoną działalnością maklerską w zakresie pośrednictwa w obrocie akcjami na GPW, Spółka nie nabywała akcji własnych.

Nota 21

Kapitał zapasowy	31.12.2024	31.12.2023
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 351	10 351
b) utworzony ustawowo	998	998
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	42 712	42 672
Kapitał zapasowy, razem	54 061	54 021

Nota 22

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego – nie wystąpiły.

Nota 23

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 24

Wartość księgowa na jedną akcję	31.12.2024	31.12.2023
Kapitały własne (w tys. zł)	63 427	66 037
Liczba wyemitowanych akcji	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	2,12	2,21

Wartość księgowa na jedną akcję jest równa stosunkowi wartości kapitału własnego na dzień bilansowy i liczby akcji wyemitowanych według stanu na dany dzień bilansowy.

Nota 25

Kapitał z aktualizacji wyceny – nie wystąpił.

Nota 26

Instrumenty finansowe klientów	31.12.2024	31.12.2023
Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	465 530	322 508
- wartość	5 145 201	2 372 287
Papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu		
- ilość	69 553	4 956
- wartość	244 257	278 425
Sponsor emisji		
(i) akcje		
- ilość	520	812
- wartość	8 982	15 048
(ii) obligacje		
- ilość	26	46
- wartość	191 510	21 920
(iii) certyfikaty inwestycyjne		
- ilość	22 354	233 324
- wartość	35 824 743	35 984 420

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 27

Przychody z działalności podstawowej	2024 rok	2023 rok
Przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	31 069	35 294
Przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej, w tym z tytułu:	28 708	21 854
- oferowania instrumentów finansowych	18 165	14 020
- usług doradczych i inne przychody bankowości inwestycyjnej	10 543	7 834
Pozostałe przychody	9 395	7 704
Przychody razem	69 172	64 852

Przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania wyniosły 13,1 tys. zł w 2024 roku wobec 6,9 tys. zł w 2023 roku.

Przychody – struktura terytorialna	2024 rok	2023 rok
Polska	66 783	62 461
Zagranica	2 389	2 391
Przychody razem	69 172	64 852

Koszty - Usługi obce	2024 rok	2023 rok
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	17 088	14 225
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	5 406	4 748
- pozostałe usługi obce	1 426	1 389
Razem usługi obce	23 920	20 362

Nota 28

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w roku 2024 wyniosły 3.504 tys. zł, wobec 4.111 tys. zł w roku 2023.

Nota 29

W 2024 roku koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyniosły 4.067 tys. zł, wobec 1.207 tys. zł w roku 2023.

Nota 30

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 31

Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 32

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

W 2024 roku przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wyniosły 577 tys. zł (895 tys. zł w 2023 roku) i w całości dotyczyły otrzymanych dywidend od spółek zależnych.

Nota 33

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży zarówno w 2024 roku jak i w 2023 roku nie wystąpiły.

Nota 34

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych – nie wystąpił.

Nota 35

Pozostałe przychody operacyjne	2024 rok	2023 rok
a) nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1	199
b) rozwiązanie rezerw	663	434
c) zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	6	11
d) pozostałe, w tym:	2 505	2 060
- refaktura kosztów	2 491	2 032
- inne	14	28
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 175	2 704

Nota 36

Pozostałe koszty operacyjne	2024 rok	2023 rok
a) utworzenie rezerw	-	4
b) utworzenie odpisów aktualizujących należności	123	45
c) pozostałe, w tym:	2 627	2 143
- refaktura kosztów	2 489	2 026
- inne	138	117
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 750	2 192

Nota 37

Odsetki od lokat i depozytów	2024 rok	2023 rok
odsetki od własnych lokat i depozytów, w tym:	3 070	2 038
- niezrealizowane do 3 m-cy	-	2
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-

Nota 38

Odsetki od kredytów i pożyczek	2024 rok	2023 rok
a) zrealizowane	1 519	1 788
b) niezrealizowane:	-	9
- niezrealizowane do 3 m-cy	-	9
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek, razem	1 519	1 797

Nota 39

Podatek dochodowy	2024 rok	2023 rok
Podatek dochodowy bieżący		
1 Zysk (strata) brutto	8 006	11 242
2 Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, według tytułów	- 337	3 132
a/ koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	13 819	14 604
reprezentacja	257	325
PFRON	176	152
składki członkowskie	262	261
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	1 866	894
odpis aktualizujący należności	123	45
rezerwy	10 395	12 681
amortyzacja	303	-
pozostałe	437	246
b/ przychody nie stanowiące przychodów podatkowych:	5 988	4 526
rozwiązanie rezerwy	663	434
rozwiązanie odpisu na należności	6	11
odsetki od depozytu, pożyczek i należności	31	33
dywidenda	677	895
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	1 523	995
pożytki z KDPW	1 410	1 995
przychody szacunkowe	1 678	161
pozostałe	-	2
c/ koszty statystycznie dodane:	10 002	11 273
wykorzystanie rezerwy na świadczenia pracownicze	6 819	6 071
rozwiązane rezerwy	2 509	4 325
badanie sprawozdania finansowego	153	152
korekta podatku VAT	72	49
odsetki zapłacone	304	649
pozostałe	145	27
d/ przychody statystycznie dodane	1 834	4 327
odsetki	12	52
pożytki z KDPW	1 661	1 951
przychody szacunkowe	161	2 324

e/ odliczenie straty	-	-
3 Darowizna przekazana	-	-
4 Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 669	14 374
5 Podatek dochodowy według stawki 19%	1 457	2 732
6 Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku – podatek zapłacony od otrzymanych dywidend	18	-
7 Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 475	2 732
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 475	2 732
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	- 2 361	- 2 095
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 248	1 880
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	272	- 297
Podatek dochodowy odroczony, razem	159	- 512

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania 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 upłynął termin płatności.

Nota 40

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) – nie wystąpiły.

Nota 41

Proponowany podział zysku za rok bieżący oraz zrealizowany za rok poprzedni.

Podział zysku	2024 rok	2023 rok
Zysk / strata netto	6 372	9 022
Kapitał zapasowy	-	40
Dywidenda	-	8 982

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendacji co do sposobu podziału zysku za rok 2024. Ustalenia w tej sprawie poczynione zostaną w terminie późniejszym, nie później jednak niż do czasu zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych musi się odbyć w ciągu 6 miesięcy do daty zakończenia danego roku obrotowego.

Nota 42

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego:

Zarówno w roku 2024 jak i w 2023 zabezpieczone na majątku Spółki były kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, o których szczegółowe informacje zamieszczono w nocie 13. Zabezpieczenie stanowi kaucja na rachunku bankowym w wysokości 4 mln zł (według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku), weksle własne *in blanco* wraz z deklaracjami wekslowymi oraz pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi w Banku.

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

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

Nota 43

Zobowiązania i aktywa warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w notce 13) oraz wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln EUR stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych.

Nota 44

Udzielone zabezpieczenia

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie udzieliła zabezpieczeń.

Nota 45

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

Zarówno w 2024 jak i w 2023 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 2).

Nota 46

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej lub przewidywanej do zaniechania

W 2024 oraz w 2023 roku Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej. W konsekwencji, wszystkie przedstawione informacje w sprawozdaniu finansowym za 2024 rok dotyczą działalności kontynuowanej.

Nota 47

Spółka jako leasingobiorca – prawo do użytkowania budynku

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

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2024	31.12.2023
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 835	1 894*
W okresie od 1 do 5 lat	3 749	5 763*
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	5 584	7 657

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

Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

Spółka zawarła umowy leasingu pojazdów. Finansujący uprawniony jest do rekalkulacji wynagrodzenia, gdy zmiana ulegnie stopa procentowa WIBOR / EURIBOR 1M oraz w przypadku zmian przepisów (w tym w szczególności przepisów podatkowych). Dla pojazdów określony został limit przebiegu, który rozliczany będzie

za cały okres trwania umowy. W przypadku gdy przebieg pojazdu jest wyższy od ustalonego przez strony limitu, wówczas spółka zapłaci dodatkową opłatę z tytułu przekroczenia limitu przebiegu pojazdu.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2024	31.12.2023
Wartość bilansowa netto	452	316
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	289	219
W okresie 1 roku	53	219
W okresie od 1 do 5 lat	236	-
Powyżej 5 lat	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	229	213

Nota 48

Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi w Spółce nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

Nota 49

Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie posiadała przyszłych zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Nota 50

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Podział działalności Spółki przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

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

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

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

Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	161 250	137 816	161 315	137 757
1 W kasie	-	-	-	-
2 Na rachunkach bankowych	15 024	16 456	15 024	16 456
3 Inne środki pieniężne	146 226	121 360	146 226	121 360
4 Różnice kursowe naliczone	-	-	65	- 59

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych w 2024 jak i w 2023 roku wynika z powiększenia środków pieniężnych o kwotę różnic kursowych.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu obejmują środki pieniężne i inne aktywa pieniężne własne oraz klientów – podział został zaprezentowany w nocie 1.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu 2024 rok
	31.12.2024	31.12.2023		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	63 100	125 110	- 62 010	62 010
Należności netto	62 979	125 052		
Odpisy na należności	121	58	63	63
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	8 718	8 556	162	162
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				225

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu 2023 rok
	31.12.2023	31.12.2022		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	125 110	124 599	511	- 511
Należności netto	125 052	124 575		
Odpisy na należności	58	24	34	34
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	8 556	7 834	722	722
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				756

Nota 51

Struktura zatrudnienia

Stan przeciętnego zatrudnienia (pracownicy i stali współpracownicy) zarówno w 2024 jaki i w 2023 roku wyniósł 86 etatów.

Liczba zatrudnionych (pracownicy i stali współpracownicy) w przeliczeniu na etaty:

Jednostka organizacyjna	31.12.2024	31.12.2023
Zarząd	4	4
Pozostali	85	84
Razem	89	88

Nota 52

Wynagrodzenie członków zarządu, członków organów nadzorczych (wraz z wynagrodzeniem z zysku)

Poniższa tabela przedstawia wysokość wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu – zarówno wypłaconych, jak i należnych lub potencjalnie należnych – oraz świadczeń dodatkowych (opieka medyczna w części finansowanej przez Spółkę, składki do PPE) od IPOPEMA Securities:

Łączne wynagrodzenie (wraz z wynagrodzeniem premiovym)	2024 rok	2023 rok
Zarząd	3 404	3 299
Jacek Lewandowski	916	871
Mirosław Borys	747	705
Mariusz Piskorski	503	446
Stanisław Waczkowski	1 238	1 277
Rada Nadzorcza	318	210
Jacek Jonak	72	50
Janusz Diemko	27	40

Bogdan Kryca	60	40
Ewa Radkowska - Świętoń	60	40
Andrzej Knigawka	60	40
Marcin Dyl	39	-

Oprócz wynagrodzeń członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej będący akcjonariuszami Spółki, uczestniczą w wypłacie dywidendy na zasadach tożsamyh z pozostałymi akcjonariuszami.

Porozumienia z Mariuszem Piskorskim i Mirosławem Borysem z dnia 4 listopada 2008 r.

Dwóch członków Zarządu – Mariusz Piskorski i Mirosław Borys – zawarło ze Spółką porozumienia, na mocy których każdemu z nich przysługuje odszkodowanie w wysokości trzech miesięcznych wynagrodzeń w przypadku odwołania z Zarządu lub nie powołania na kolejną kadencję (z zastrzeżeniem określonych w umowie przypadków), jak również w przypadku zmiany warunków wynagrodzenia na mniej korzystne.

Nota 53

Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu oraz członkom organów nadzorczyh

W okresach objętyh niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu oraz członkom organów nadzorczyh.

Nota 54

Informacje o istotnych transakcjach (w roku 2024 oraz w roku 2023 tj. okresie, za który sporządzono dane porównawcze) zawartych przez Spółkę z:

a) jednostką dominującą

Nie dotyczy.

b) znaczącym akcjonariuszem

Nie dotyczy.

c) jednostkami podporządkowanymi

Transakcje ze spółką zależną IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. SK

W roku 2017 Spółka podpisała umowę o świadczenie usług wsparcia biurowo-administracyjnego na rzecz IFA SK – rozpoznany przez Spółkę z tego tytułu przychód w 2024 oraz 2023 roku wyniósł poniżej 0,4 mln zł.

Transakcje ze spółką zależną IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S A

Spółka realizuje dla IPOPEMA TFI umowy: (i) świadczenia usług oferowania certyfikatów inwestycyjnych, (ii) pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, (iii) świadczenia usług dodatkowych w związku z przejęciem przez IPOPEMA TFI zarządzania funduszami z innych towarzystw funduszy inwestycyjnych, (iv) prowadzenia rejestru akcjonariuszy, (v) wykonywania funkcji agenta emisji zgodnie z art 7a ust 1a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, (vi) świadczenia usług analitycznych (tzw. usług badawczyh). Łączna wartość wynagrodzenia Spółki z tytułu świadczonych usług oraz z tytułu wynagrodzenia za czynności dotyczące poprawy jakości obsługi uczestników funduszy wyniosła 7,9 mln zł w 2024 roku (6,4 mln zł w 2023 roku).

Transakcje ze spółką zależną MUSCARI Capital Sp. z o.o.

W 2024 roku MUSCARI świadczyło usługi pośrednictwa finansowego na rzecz Spółki. Spółka poniosła koszt z tytułu zrealizowanych tych usług w wysokości 4,7 mln zł w 2024 roku (wobec 3,5 mln zł w 2023 roku).

d) członkami zarządu, organów nadzorczyh

Nie wystąpiły.

e) małżonkami, krewnymi członków zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

f) osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia, kurateli z członkami zarządu, organów zarządzających

Nie wystąpiły.

Transakcje zawarte ze stronami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa strony powiązanej	Przychody z dz podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy	Przychody z dz podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy
	w 2024 roku			w 2023 roku		
IPOPEMA BC	-	10	-	-	10	-
IPOPEMA TFI	7 863	884	1	6 442	204	-
IFA SK	350	26	-	350	18	-
MUSCARI	-	29	4 713	-	-	3 498
IFS	-	5	-	-	-	-
Inne strony powiązane	15	-	3	-	-	-
Razem	8 228	954	4 717	6 792	232	3 498

Oprócz wyżej wymienionych przychodów Spółka otrzymuje również przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych, informacje o otrzymanych dywidendach znajdują się w notcie 57.

Transakcje zawarte ze stronami powiązanymi – należności i zobowiązania

Nazwa strony powiązanej	Należności i udzielone pożyczki		Zobowiązania	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
IPOPEMA BC	120	50	-	-
IPOPEMA TFI	809	1 260	-	-
IFA SK	861	431	-	-
MUSCARI	762	746	550	439
Inne strony powiązane	-	-	-	-
Razem	2 552	2 487	550	439

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi nieobjętymi sprawozdaniem finansowym

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi poza transakcjami wskazanymi w informacji powyżej nie wystąpiły inne istotne transakcje z jednostkami powiązanymi.

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

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

Nota 55

Na mocy umowy zawartej w 2024 roku podmiotem uprawnionym do badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki / Grupy oraz do przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze jest Grant Thornton Polska P.S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E. Umowa została zawarta na okres 4 lat. Nie wypłacono żadnego wynagrodzenia innym spółkom z sieci Grant Thornton.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne w tys. zł (brutto)

Rodzaj usługi	2024 rok	2023 rok
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	107	90
inne usługi poświadczające*	98	94
usługi doradztwa podatkowego	-	-
pozostałe usługi	-	-

* do 'innych usług poświadczających' zaklasyfikowano usługi przeglądu sprawozdań finansowych, ocenę wymogów w zakresie przechowywania aktywów klientów oraz ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach

Nota 56

Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

Nota 57

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

Dywidendy otrzymane

W dniu 17 maja 2024 roku posiedzenie wspólników IBC podjęło decyzję o wypłacie części zysku za 2023 rok w łącznej kwocie 1 mln. zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka otrzymała w całości wypłatę swojego udziału w zysku IBC, w wysokości 500 tys. zł.

Posiedzenie wspólników IFA SK w dniu 18 marca 2024 roku podjęło decyzję o wypłacie części zysku za 2022 rok w kwocie 100 tys. zł. Spółka otrzymała w całości wypłatę swojego udziału w zysku IFA SK w wysokości 77 tys. zł.

Nota 58

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi we Wprowadzeniu do niniejszego sprawozdania, IFDS zawiązana została przez IPOPEMA Securities wraz z ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podział uprawnień jest równy pomiędzy oboma ww. akcjonariuszami. W związku z tym, zgodnie z obowiązującymi przepisami żaden z nich nie ma statusu jednostki dominującej. W konsekwencji IFDS formalnie nie stanowi również jednostki zależnej wobec IPOPEMA Securities i nie podlega konsolidacji metodą pełną.

Nota 59

Informacja o sprawach sądowych

W 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem.

Nota 60

Postępowania toczące się przed organem administracji publicznej oraz informacja o kontrolach

W III kwartale 2024 roku w Spółce przeprowadzona została zdalna kontrola przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zakres kontroli obejmował weryfikację przestrzegania przez członka giełdy obowiązków wynikających z Regulaminu Giełdy oraz innych regulacji i procedur dotyczących funkcjonowania rynku regulowanego, NewConnect i Catalyst, związanych z obrotem giełdowym lub obrotem w alternatywnym systemie. W związku z przeprowadzoną kontrolą Spółka otrzymała od GPW dwa zalecenia pokontrolne, które zostały zrealizowane.

W IV kwartale 2024 roku w Spółce miała miejsce kontrola przeprowadzona przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i dotyczyła ewidencji instrumentów finansowych oraz funkcjonowania systemów informatycznych służących do prowadzenia ewidencji instrumentów finansowych. Spółka nie otrzymała od KDPW zaleceń pokontrolnych w związku z przeprowadzoną kontrolą.

W II kwartale 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) przeprowadziła w Spółce rutynową kontrolę, której przedmiotem było „sprawdzenie, czy prowadzona działalność i sytuacja finansowa IPOPEMA Securities S.A. jest zgodna z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceniodawców”. Zakres kontroli obejmował sprawdzenie zgodności z przepisami prawa sytuacji finansowej Spółki, w szczególności poprawności sprawozdawczości finansowej do KNF oraz weryfikację wyznaczania i sposobu zarządzania ryzykiem dla klienta. W wyniku kontroli Spółka otrzymała zalecenia pokontrolne, które zostały zrealizowane.

W II połowie 2023 roku przeprowadzona została kontrola Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, która została zakończona w grudniu 2023 roku. Zakres kontroli obejmował wykonywanie przez raportującą instytucję finansową (IPOPEMA Securities S.A.) stosowania procedur należytej staranności i procedur sprawozdawczych związanych z procedurą CRS (ang. *Common Reporting Standard*). W wyniku kontroli Spółka otrzymała zalecenia pokontrolne, które zostały zrealizowane.

W grudniu 2023 roku w Spółce miała miejsce kontrola przeprowadzona przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i dotyczyła ewidencji instrumentów finansowych oraz funkcjonowania systemów informatycznych służących do prowadzenia ewidencji instrumentów finansowych. W związku z przeprowadzoną kontrolą Spółka otrzymała od KDPW zalecenie pokontrolne, które zostało zrealizowane.

Nota 61

Adekwatność kapitałowa

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

Dane na 31 grudnia 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. dotyczące informacji o funduszach własnych, wymogach kapitałowych w zakresie funduszy własnych oraz współczynników 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.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2024 jak i 31 grudnia 2023 roku najwyższą z tych wartości stanowi dla Spółki wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Pozycja – w tys. zł	31.12.2024	31.12.2023
Fundusze własne	41 232	44 144
Wymogi w zakresie funduszy własnych	20 599	18 536
- stały minimalny wymóg kapitałowy	3 261	3 261
- wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	9 535	8 481
- wymóg dotyczący współczynnika K	20 599	18 536
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	200,17%	238,16%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	29 696	33 764
Współczynnik kapitału Tier I	200,17%	238,16%

Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	25 783	30 242
Łączny współczynnik kapitałowy	200,17%	238,16%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	20 633	25 608

Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

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

Nota 62

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za 2024 rok zostały ujęte w księgach rachunkowych 2024 roku.

Warszawa, dnia 27 marca 2025 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa