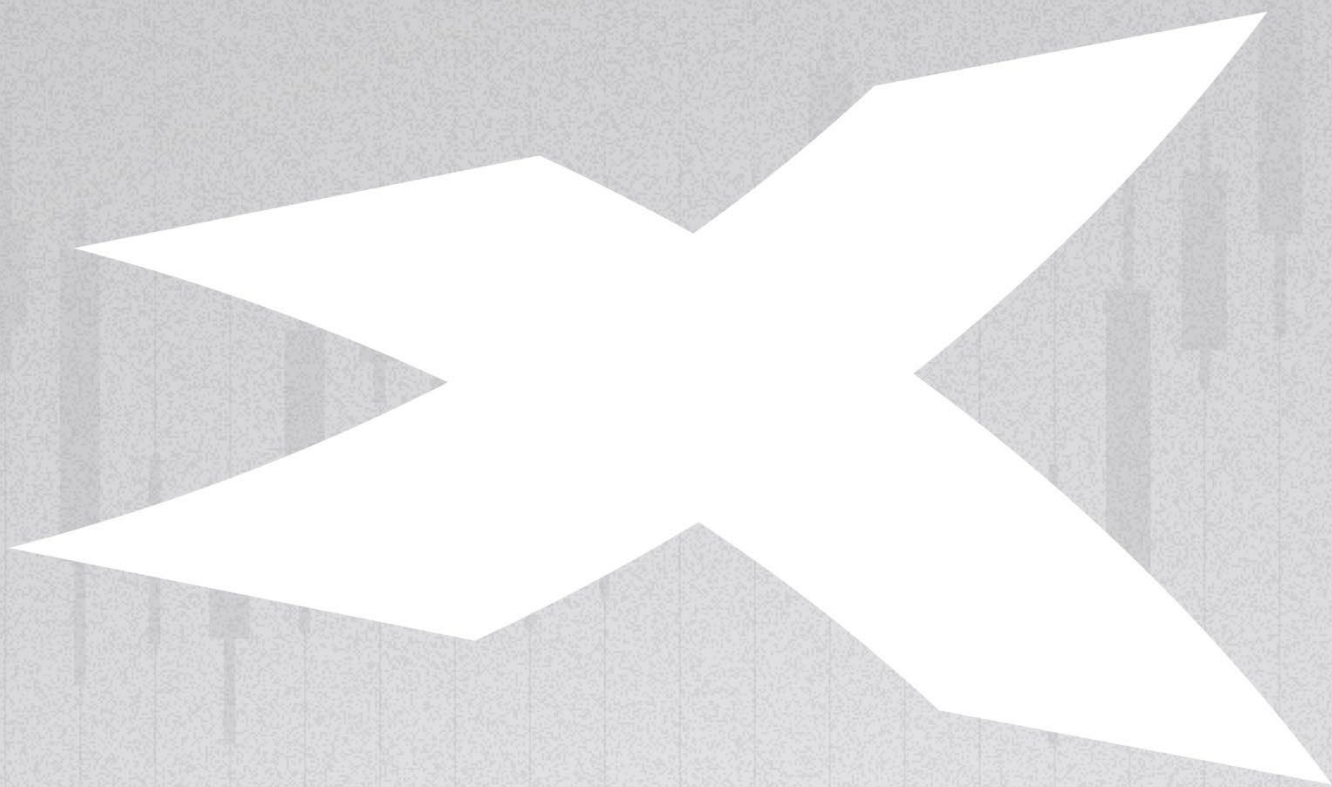




**RAPORT GRUPY
KAPITAŁOWEJ
XTB S.A.**

ZA I PÓŁROCZE 2024

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	6
PÓŁOCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	8
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWE	9
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Dane Jednostki dominującej i skład Grupy Kapitałowej	14
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
3. Profesjonalny osąd	18
4. Przyjęte istotne zasady rachunkowości	20
5. Sezonowość działalności	20
6. Przychody z działalności operacyjnej	20
7. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	21
8. Marketing	21
9. Pozostałe usługi obce	21
10. Koszty prowizji	22
11. Przychody i koszty finansowe	22
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	22
13. Środki pieniężne	27
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	27
15. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	27
16. Wartości niematerialne	28
17. Rzeczowe aktywa trwałe	31
18. Zobowiązania wobec klientów	34
19. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	34
20. Zobowiązania z tytułu leasingu	34
21. Pozostałe zobowiązania	35
22. Rezerwy na zobowiązania i zobowiązania warunkowe	35
23. Kapitał własny	36
24. Podział zysku i dywidendy	38
25. Zysk na akcję	38
26. Podatek dochodowy i odroczony	39
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
28. Zatrudnienie	44
29. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
30. Pozycje pozabilansowe	45
31. Pozycje dotyczące systemu rekompensat	45
32. Zarządzanie kapitałem	45
33. Zarządzanie ryzykiem	47
34. Zdarzenia po dniu bilansowym	62

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	63
PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	64
PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWE	65
PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	66
PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	69
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	70
1. Informacje ogólne	70
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	71
3. Profesjonalny osąd	73
4. Przyjęte istotne zasady rachunkowości	74
5. Sezonowość działalności	74
6. Przychody z działalności operacyjnej	75
7. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	76
8. Marketing	76
9. Pozostałe usługi obce	76
10. Koszty prowizji	76
11. Przychody i koszty finansowe	77
12. Środki pieniężne	77
13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	77
14. Inwestycje w jednostki zależne	78
15. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	80
16. Wartości niematerialne	81
17. Rzeczowe aktywa trwałe	84
18. Zobowiązania wobec klientów	87
19. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	87
20. Zobowiązania z tytułu leasingu	87
21. Pozostałe zobowiązania	88
22. Rezerwy na zobowiązania i zobowiązania warunkowe	88
23. Kapitał własny	89
24. Podział zysku i dywidendy	91
25. Zysk na akcję	91
26. Podatek dochodowy i odroczony	91
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi	95
28. Zatrudnienie	98
29. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	98
30. Pozycje pozabilansowe	99
31. Pozycje dotyczące systemu rekompensat	99
32. Zarządzanie kapitałem	100
33. Zarządzanie ryzykiem	101
34. Zdarzenia po dniu bilansowym	115
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY	116
1. Podstawowe informacje	117
2. Podsumowanie i analiza wyników Grupy Kapitałowej	124
3. Organy Spółki	139
4. Informacje o akcjach i akcjonariacie	140
5. Strategia XTB	142
6. Pozostałe informacje	143
7. Oświadczenie Zarządu	149



WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	W TYS. PLN 6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE		W TYS. EUR 6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów:				
Przychody z działalności operacyjnej	937 786	830 687	217 538	180 075
Zysk z działalności operacyjnej	527 413	489 091	122 344	106 024
Zysk przed opodatkowaniem	564 584	512 050	130 967	111 002
Zysk netto	463 046	420 997	107 413	91 263
Zysk netto przypisany właścicielom jednostki dominującej	463 100	420 997	107 425	91 263
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	3,94	3,59	0,91	0,78
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych:				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	465 158	140 576	107 903	30 474
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 160)	295 188	(6 532)	63 990
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(600 125)	(6 877)	(139 211)	(1 491)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(163 127)	428 887	(37 841)	92 974

	W TYS. PLN		W TYS. EUR	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej:				
Aktywa razem	5 197 507	4 688 658	1 205 079	1 078 348
Zobowiązania razem	3 592 397	2 953 995	832 923	679 392
Kapitał podstawowy	5 878	5 878	1 363	1 352
Kapitał własny	1 605 110	1 734 663	372 156	398 957
Liczba akcji (w szt.)	117 569 251	117 569 251	117 569 251	117 569 251
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	13,65	14,75	3,16	3,39

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego:
 - za okres bieżący: 4,3109;
 - za okres porównawczy: 4,6130;
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego:
 - za okres bieżący: 4,3130;
 - za okres porównawczy: 4,3480.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	W TYS. PLN 6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE		W TYS. EUR 6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów:				
Przychody z działalności operacyjnej	861 008	774 463	199 728	167 887
Zysk z działalności operacyjnej	521 315	488 741	120 930	105 949
Zysk przed opodatkowaniem	558 565	513 443	129 570	111 303
Zysk netto	457 507	422 826	106 128	91 660
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	3,89	3,60	0,90	0,78
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych:				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	407 652	140 051	94 563	30 360
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 513)	296 300	(8 238)	64 232
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(598 815)	(5 877)	(138 907)	(1 274)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(226 676)	430 474	(52 582)	93 318

	W TYS. PLN		W TYS. EUR	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej:				
Aktywa razem	4 965 654	4 498 167	1 151 323	1 034 537
Zobowiązania razem	3 374 219	2 770 237	782 337	637 129
Kapitał podstawowy	5 878	5 878	1 363	1 352
Kapitał własny	1 591 435	1 727 930	368 986	397 408
Liczba akcji (w szt.)	117 569 251	117 569 251	117 569 251	117 569 251
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	13,54	14,70	3,14	3,38

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego:
 - za okres bieżący: 4,3109;
 - za okres porównawczy: 4,6130;
- pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego:
 - za okres bieżący: 4,3130;
 - za okres porównawczy: 4,3480.



**PÓŁROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

(W TYS. PLN)	NOTA	OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Wynik z operacji na instrumentach finansowych	6.1	363 320	284 137	902 918	812 683
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów, w tym:		15 099	5 889	28 785	11 835
- przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów		25 979	5 889	47 985	11 835
- koszty z tytułu odsetek zapłaconych klientom		(10 880)	-	(19 200)	-
Przychody z tytułu prowizji i opłat	6.2	3 371	3 074	5 914	6 124
Pozostałe przychody		48	34	169	45
Przychody z działalności operacyjnej razem	6	381 838	293 134	937 786	830 687
Marketing	8	(75 234)	(54 823)	(156 340)	(136 258)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	7	(75 434)	(61 413)	(148 279)	(124 780)
Koszty prowizji	10	(22 596)	(13 906)	(43 920)	(28 985)
Pozostałe usługi obce	9	(18 636)	(15 945)	(35 597)	(30 007)
Amortyzacja	16,17	(4 968)	(3 984)	(9 716)	(7 730)
Podatki i opłaty		(4 829)	(2 885)	(8 670)	(5 889)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków		(1 699)	(1 849)	(3 904)	(3 775)
Pozostałe koszty		(2 012)	(2 572)	(3 947)	(4 172)
Koszty działalności operacyjnej razem		(205 408)	(157 377)	(410 373)	(341 596)
Zysk z działalności operacyjnej		176 430	135 757	527 413	489 091
Przychody finansowe, w tym:	11	19 756	20 541	37 684	41 995
- przychody odsetkowe od instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	11	6 593	12 958	16 385	24 439
Koszty finansowe	11	(243)	(11 260)	(513)	(19 036)
Zysk przed opodatkowaniem		195 943	145 038	564 584	512 050
Podatek dochodowy	26	(35 643)	(26 855)	(101 538)	(91 053)
Zysk netto, w tym:		160 300	118 183	463 046	420 997
- zysk przypisywany właścicielom jednostki dominującej		160 332	118 183	463 100	420 997
- zysk (strata) przypisywana właścicielom udziałów niekontrolujących		(32)	-	(54)	-
Inne całkowite dochody		1 847	(3 192)	1 349	(3 702)
Pozycje, które podlegają przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) po spełnieniu określonych warunków		1 866	(3 586)	1 287	(4 121)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1 866	(3 586)	1 287	(4 121)
- pozycje, które będą przeklasyfikowane do zysku z wyceny spółek zagranicznych		1 764	(1 511)	1 611	(1 914)
- pozycje, które będą przeklasyfikowane do zysku z wyceny kapitałów wydzielonych		102	(2 075)	(324)	(2 207)
Podatek odroczone		(19)	394	62	419
Całkowite dochody ogółem, w tym:		162 147	114 991	464 395	417 295
- całkowite dochody przypisywane właścicielom jednostki dominującej		162 183	114 991	464 459	417 295
- całkowite dochody przypisywane właścicielom udziałów niekontrolujących		(36)	-	(64)	-
Zysk netto na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	25	1,36	1,01	3,94	3,59
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	25	1,36	1,01	3,94	3,59
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	25	1,36	1,01	3,94	3,59
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	25	1,36	1,01	3,94	3,59

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(W TYS. PLN)	NOTA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
AKTYWA				
Środki pieniężne	13	4 018 589	3 676 756	3 612 243
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	1 048 716	903 255	931 409
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15	46 366	31 407	42 753
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		17 487	15 486	16 353
Wartości niematerialne	16	1 982	1 167	1 345
Rzeczowe aktywa trwałe	17	56 964	50 386	50 709
Należności z tytułu podatku dochodowego		3	129	1 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	7 400	10 072	7 078
Aktywa razem		5 197 507	4 688 658	4 662 942
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec klientów	18	3 222 887	2 638 122	2 451 290
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	153 268	110 358	103 386
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	27 731	29 603	32 225
Pozostałe zobowiązania	21	120 633	86 080	640 541
Rezerwy na zobowiązania	22	3 749	3 892	4 261
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 227	22 991	860
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	26	58 902	62 949	77 499
Zobowiązania razem		3 592 397	2 953 995	3 310 062
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	23	5 878	5 878	5 869
Kapitał zapasowy	23	71 608	71 608	71 608
Pozostałe kapitały rezerwowe	23	1 056 088	863 166	848 635
Różnice kursowe z przeliczenia	23	(5 246)	(6 595)	(3 662)
Zyski zatrzymane		476 570	800 606	430 430
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		1 604 898	1 734 663	1 352 880
Udziały niekontrolujące		212	-	-
Kapitał własny razem		1 605 110	1 734 663	1 352 880
Kapitał własny i zobowiązania razem		5 197 507	4 688 658	4 662 942

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH ORAZ FUNDUSZY WYDZIELONYCH	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY WŁAŚCICIEŁOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
NOTA	23	23	23, 24	23	24			
Stan na 1 stycznia 2024 roku	5 878	71 608	863 166	(6 595)	800 606	1 734 663	-	1 734 663
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto	-	-	-	-	463 100	463 100	(54)	463 046
Inne całkowite dochody	-	-	-	1 349	-	1 349	(10)	1 339
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy razem				1 349	463 100	464 449	(64)	464 385
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział wyniku finansowego								
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(590 198)	(590 198)	-	(590 198)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	196 938	-	(196 938)	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	3 734	-	-	3 734	-	3 734
Nabycie akcji własnych	-	-	(7 750)	-	-	(7 750)	-	(7 750)
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	192 922	1 349	(324 036)	(129 765)	(64)	(129 829)
Wniesienie kapitału przez udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	276	276
Stan na 30 czerwca 2024 roku	5 878	71 608	1 056 088	(5 246)	476 570	1 604 898	212	1 605 110

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH ORAZ FUNDUSZY WYDZIELONYCH	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY WŁAŚCICIEŁOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
NOTA	23	23	23, 24	23	24			
Stan na 1 stycznia 2023 roku	5 869	71 608	657 555	40	770 997	1 506 069	-	1 506 069
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto	-	-	-	-	791 173	791 173	-	791 173
Inne całkowite dochody	-	-	-	(6 635)	-	(6 635)	-	(6 635)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy razem	-	-	-	(6 635)	791 173	784 538	-	784 538
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział wyniku finansowego								
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(570 484)	(570 484)	-	(570 484)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	191 080	-	(191 080)	-	-	-
Własna emisja akcji	9	-	-	-	-	9	-	9
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	14 531	-	-	14 531	-	14 531
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	9	-	205 611	(6 635)	29 609	228 594	-	228 594
Wniesienie kapitału przez udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2023 roku	5 878	71 608	863 166	(6 595)	800 606	1 734 663	-	1 734 663

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH ORAZ FUNDUSZY WYDZIELONYCH	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY WŁAŚCICIEŁOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
NOTA	23	23	23, 24	23	24			
Stan na 1 stycznia 2023 roku	5 869	71 608	657 555	40	770 997	1 506 069	-	1 506 069
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto	-	-	-	-	420 997	420 997	-	420 997
Inne całkowite dochody	-	-	-	(3 702)	-	(3 702)	-	(3 702)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy razem	-	-	-	(3 702)	420 997	417 295	-	417 295
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział wyniku finansowego								
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(570 484)	(570 484)	-	(570 484)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	191 080	-	(191 080)	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	191 080	(3 702)	(340 567)	(153 189)	-	(153 189)
Stan na 30 czerwca 2023 roku	5 869	71 608	848 635	(3 662)	430 430	1 352 880	-	1 352 880

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(W TYS. PLN)	NOTA	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
		30.06.2024	30.06.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		564 584	512 050
Korekty:		20 644	(295 779)
(Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	29.3	(14 927)	(15 878)
Wpływy / wydatki na lokaty pieniężne z terminem zapadalności powyżej 3M		-	(300 000)
Amortyzacja	16, 17	9 716	7 730
(Dodatnie) ujemne różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		(2 817)	333
Pozostałe korekty	29.1	1 588	(3 031)
Zmiana stanu			
Zmiana stanu rezerw		(143)	5
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(72 988)	(73 258)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		(502 143)	(22 687)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(14 959)	(1 078)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów		(2 001)	(1 829)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		584 765	123 562
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	29.2	34 553	(9 648)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		585 228	216 271
Zapłacony podatek dochodowy		(120 551)	(73 518)
Odsetki otrzymane		-	(2 177)
Odsetki wypłacone		481	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		465 158	140 576
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		44	3
Wydatki z tytułu płatności za rzeczowe aktywa trwałe	17	(12 532)	(7 086)
Wydatki z tytułu płatności za wartości niematerialne	16	(1 116)	(93)
Wydatki z tytułu nabycia obligacji		(658 387)	(296 614)
Wpływy z tytułu zamkniętych lokat		-	300 000
Odsetki otrzymane od lokat		-	2 667
Wpływy z tytułu sprzedaży obligacji		632 857	283 678
Odsetki otrzymane od obligacji		10 974	12 633
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(28 160)	295 188
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z umów leasingu finansowego		(5 706)	(6 387)
Zapłacone odsetki z tytułu leasingu		(481)	(490)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(590 198)	-
Wniesienie kapitału przez udziałowców niekontrolujących		276	-
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji		3 734	-
Nabycie akcji własnych		(7 750)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(600 125)	(6 877)
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(163 127)	428 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		1 409 897	1 222 499
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(163 127)	428 887
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		2 817	(333)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	13	1 249 587	1 651 053

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane Jednostki dominującej i skład Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej XTB S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest XTB S.A. (zwany dalej: „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Dom Maklerski”, „XTB”) z siedzibą Centrali w Warszawie, ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa, Polska.

XTB S.A. jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Polska, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000217580. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 015803782 oraz numer NIP 5272443955.

Przedmiotem działalności Spółki dominującej jest prowadzenie działalności maklerskiej na rynku giełdowym (akcje, ETP - Exchange Traded Products) oraz na rynku OTC (instrumenty pochodne na waluty, towary, indeksy, akcje i ETP i obligacje). Spółka dominująca podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego i prowadzi działalność regulowaną na podstawie zezwolenia z dnia 8 listopada 2005 roku nr DDM-M-4021-57-1/2005.

1.1 Informacja o podmiotach sprawozdawczych w strukturze organizacyjnej Jednostki dominującej

Niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte są następujące oddziały zagraniczne wchodzące w skład Spółki dominującej:

- XTB S.A. organizační složka – oddział utworzony w dniu 7 marca 2007 roku w Republice Czeskiej. Oddział wpisany został do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze pod numerem 56720 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej CZK 27867102.
- XTB S.A. Sucursal en Espana - oddział utworzony w dniu 19 grudnia 2007 roku w Hiszpanii. W dniu 16 stycznia 2008 roku oddział zarejestrowany został przez władze Hiszpanii oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej ES W0601162A.
- XTB S.A. organizačná zložka - oddział utworzony w dniu 1 lipca 2008 roku w Republice Słowackiej. W dniu 6 sierpnia 2008 roku oddział wpisany został do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Bratysławie pod numerem 36859699 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej SK4020230324.
- XTB S.A. Varsovia Sucursala Bucuresti - oddział utworzony w dniu 31 lipca 2008 roku w Rumunii. W dniu 4 sierpnia 2008 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 402030 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej RO27187343.
- XTB S.A. German Branch - oddział utworzony w dniu 5 września 2008 roku w Republice Federalnej Niemiec. W dniu 24 października 2008 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem HRB 84148 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej DE266307947.
- XTB S.A. Succursale Française – oddział utworzony w dniu 21 kwietnia 2010 roku w Republice Francuskiej. W dniu 31 maja 2010 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 522758689 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej FR61522758689.
- XTB S.A. Sucursal em Portugal – oddział utworzony w dniu 7 lipca 2010 roku w Portugalii. W dniu 7 lipca 2010 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców i identyfikacji podatkowej pod numerem PT980436613.

1.2 Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej XTB S.A. wchodzi XTB S.A. jako Jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

NAZWA JEDNOSTKI	METODA KONSOLIDACJI	KRAJ SIEDZIBY	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ W KAPITAŁE % 30.06.2024	UDZIAŁ W KAPITAŁE % 31.12.2023	UDZIAŁ W KAPITAŁE % 30.06.2023
XTB Limited (UK)	pełna	Wielka Brytania	Działalność maklerska	100%	100%	100%
X Open Hub Sp. z o.o.	pełna	Polska	Oferowanie aplikacji elektronicznych oraz technologii transakcyjnej	100%	100%	100%
XTB Limited (CY)	pełna	Cypr	Działalność maklerska	100%	100%	100%
Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	pełna	Turcja	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, jest w trakcie likwidacji	100%	100%	100%
XTB International Limited	pełna	Belize	Działalność maklerska	100%	100%	100%
XTB Agente de Valores SpA	pełna	Chile	Działalność polegająca na pozyskiwaniu klientów	100%	100%	100%
XTB Services Limited	pełna	Cypr	Działalność marketingowa i marketingowo – sprzedażowa (wsparcie sprzedaży)	100%	100%	100%
XTB Africa (PTY) Ltd.	pełna	RPA	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	100%	100%	100%
XTB MENA Limited	pełna	ZEA	Działalność maklerska	100%	100%	100%
XTB Digital Ltd.	pełna	Cypr	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	100%	100%	100%
XTB S.C. Limited	pełna	Seszele	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	100%	100%	-
PT XTB Indonesia Berjangka	pełna	Indonezja	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	90%	-	-

W dniu 15 września 2020 roku rozpoczął się proces likwidacji spółki w Turcji Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku kwota ujemnych różnic kursowych z przeliczenia sald w walucie obcej spółki zależnej w Turcji wynosiła (3 644) tys. zł, na dzień 31 grudnia 2023 roku (3 655) tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku (3 719) tys. zł (patrz nota 23). Różnice kursowe wynikające z przeliczenia kapitału tureckiej spółki zostaną rozpoznane w skonsolidowanym wyniku z chwilą likwidacji tej spółki.

W dniu 9 marca 2023 roku Spółka dominująca przeznaczyła 1 mln USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB MENA Limited. W dniu 5 kwietnia 2024 roku Spółka dominująca przeznaczyła 1,5 mln USD na kolejne podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB MENA Limited, utrzymując 100% udział w jej kapitale.

W dniu 6 października 2022 roku spółka XTB S.C. Limited z siedzibą w Republice Seszeli została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. W dniu 21 kwietnia 2023 roku spółka XTB S.C. Limited otrzymała od FSA (ang. Financial Services Authority) licencję nr SD148 na prowadzenie działalności w Republice Seszeli. Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie. Jednostka dominująca objęła 99,9% udziałów w spółce zależnej. Pozostałe 0,1% udziałów jest w posiadaniu innej spółki zależnej XTB Services Limited. W dniu 16 listopada 2023 roku opłacono udziały w spółce XTB S.C. Limited z siedzibą na Seszelach. Wniesiony kapitał wyniósł 50 tys. USD. Na datę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

W dniu 5 grudnia 2022 roku spółka XTB Digital Ltd. z siedzibą w Cyprze została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. Jednostka dominująca objęła 100% udziałów w spółce zależnej. W dniu 3 kwietnia 2023 roku opłacono udziały w spółce Digital Ltd. z siedzibą w Cyprze. Wniesiony kapitał wyniósł 300 tys. EUR. Na datę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

W dniu 27 lipca 2023 spółka zależna XTB Chile SpA zmieniła nazwę na XTB Agente de Valores SpA.

W dniu 17 stycznia 2024 roku jednostka dominująca nabyła 90 % udziałów w spółce PT Rajawali Kapital Berjangka mającej siedzibę w Indonezji, która jest brokerem instrumentów pochodnych regulowanym przez Commodity Futures Trading Supervisory Agency (w skrócie BAPPEBTI). W dniu 16 lutego 2024 roku jednostka dominująca przeznaczyła 315 tys. USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej PT Rajawali Kapital Berjangka, utrzymując 90% udział w jej kapitale.

W dniu 29 kwietnia 2024 roku spółka zależna PT Rajawali Kapital Berjangka zmieniła nazwę na PT XTB Indonesia Berjangka.

1.3 Skład Zarządu Jednostki dominującej

Skład osobowy Zarządu Jednostki dominującej w okresie objętym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym był następujący:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA PIERWSZEGO POWOŁANIA	OKRES KADENCJI
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	23.03.2017	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Paweł Szejko	Członek Zarządu	28.01.2015	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	10.01.2017	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	10.07.2018	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	01.05.2019	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XTB S.A., sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku, obejmuje dane finansowe Jednostki dominującej oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę”.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz innych aktywów i zobowiązań, których metody wyceny opisano w polityce rachunkowości. Aktywa Grupy zostały zaprezentowane w bilansie według stopnia płynności, natomiast zobowiązania według terminu wymagalności.

Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami poprzedniego roku obrotowego, z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.30c oraz nowymi standardami obowiązującymi od 1 stycznia 2024 roku.

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których spółki te mają siedziby. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 19 sierpnia 2024 roku.

Sporządzając niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółka dominująca podjęła decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej zastosowany.

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

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

2.3 Założenie kontynuacji działalności

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd XTB S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, z wyjątkiem spółki zależnej Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş. w Turcji opisanej w nocie 1.2.

2.4 Porównywalność danych i spójność zastosowanych zasad

Dane zaprezentowane w półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są porównywalne oraz sporządzone według spójnych zasad we wszystkich okresach objętych półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W związku z wprowadzeniem do oferty oprocentowanych depozytów od środków pieniężnych klientów, w celu lepszego odzwierciedlenia i zapewnienia porównywalności danych, począwszy od śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych za 2024 rok, Grupa postanowiła prezentować Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów w Przychodach z działalności operacyjnej. Dane za 2023 rok zostały doprowadzone do porównywalności na bazie danych dostępnych w systemach raportowych.

2.5 Wpływ inwazji Rosji na Ukrainę na wyniki Grupy

W dniu 24 lutego 2022 roku wojska rosyjskie przekroczyły wschodnie, południowe i północne granice Ukrainy atakując terytorium Ukrainy. W związku z działaniami wojennymi ze strony Rosji przedstawiciele Unii Europejskiej oraz wielu innych krajów nałożyli dotkliwe dla Rosji sankcje, które dotyczą głównie strategicznych sektorów rosyjskiej gospodarki poprzez zablokowanie dostępu do technologii i rynków. Sytuacja ta obecnie nie ma istotnego wpływu na Grupę, jednakże wywołała dużą zmienność na rynkach finansowych i towarowych na całym świecie, co miało wpływ na aktywność transakcyjną klientów XTB i wyniki Grupy w 2022 roku.

2.6 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 roku i później.

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu,
- Zmiany do MSR 1 - „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” - umowy finansowania zobowiązań wobec.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które zastosowano po raz pierwszy w 2024 roku, nie miały istotnego wpływu na półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - brak wymienialności - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później,
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Grupa nie przewiduje istotnego wpływu powyższych opublikowanych standardów i interpretacji, które nie weszły jeszcze w życie na półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

3. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd spółki dominującej dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Ujmowanie przychodów

Cena transakcyjna ustalona jest według wartości godziwej co jest szczegółowo opisane w polityce rachunkowości Grupy. Wynagrodzenie zmienne, zobowiązania z tytułu zwrotów wynagrodzenia i innych w przypadku Grupy nie występuje.

3.1 Informacja o istotnych szacunkach i wycenach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów.

Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie sprawozdawczym, podczas którego dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub również w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy. Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary, dla których Grupa dokonuje oszacowań.

3.2 Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W szczególności Grupa dokonuje oceny utraty wartości przeterminowanych należności i obejmuje odpisem aktualizującym szacowaną wartość należności zagrożonych i nieściągalnych.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości pozostałych aktywów, w tym wartości niematerialnych. Utrata wartości występuje, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że składniki te nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, np. na skutek wygaśnięcia licencji czy wycofania z użytkowania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia prawdopodobieństwo rozliczenia nierozliczonych strat podatkowych z szacowanym przyszłym dochodem do opodatkowania i rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko w tym zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odliczyć nierozliczone straty podatkowe, co jest szczegółowo opisane w nocie 26.2.2.

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Aktywa na podatek odroczony dotyczą głównie aktywowanych strat generowanych przez zagraniczne oddziały w okresie ich początkowego rozwoju działalności. Grupa analizuje możliwość rozpoznania takich aktywów z uwzględnieniem lokalnych przepisów podatkowych oraz dokonuje analizy przyszłych budżetów podatkowych oceniając możliwość odzyskania tych aktywów.

3.3 Wycena wartości godziwej

Informacje o szacunkach związanych z wyceną wartości godziwej zostały zamieszczone w nocie 33 – Zarządzanie ryzykiem. W ramach wyceny do wartości godziwej stosowane są techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku, których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Wypracowana przez Grupę metodologia ustalania wartości godziwej zakłada dostosowanie modelu wyceny do wartości godziwej do charakterystyki wycenianego aktywa finansowego.

3.4 Inne wartości szacunkowe

Rezerwa na zobowiązania związane z odprawami emerytalnymi, rentowymi i pośmiertnymi wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień bilansowy. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy jest wyliczana w oparciu o szacowaną wypłatę świadczenia urlopowego na podstawie ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia na dzień bilansowy.

Rezerwa na ryzyko prawne ustalana jest indywidualnie w oparciu o okoliczności danej sprawy spornej. Grupa dokonuje oceny szans na wygranie danej sprawy, a w konsekwencji ocenia potrzebę ustanowienia rezerwy na wypadek przegranej, w odniesieniu do wszystkich spraw sądowych.

4. Przyjęte istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

5. Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego.

6. Przychody z działalności operacyjnej

6.1 Wynik z operacji na instrumentach finansowych

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)		
CFD na towary	449 519	323 622
CFD na indeksy	347 119	436 279
CFD na waluty	95 555	65 076
CFD na akcje i ETP	20 933	9 365
CFD na obligacje	428	693
Instrumenty pochodne CFD razem	913 554	835 035
Akcje i ETP	18 824	6 545
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	932 378	841 580
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(3 642)	(5 943)
Prowizje wypłacane brokerom współpracującym	(25 818)	(22 954)
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	902 918	812 683

Bonusy i rabaty wypłacone klientom są związane między innymi z obrotem na instrumentach finansowych dokonywanych przez klienta z jednostkami Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa zawiera umowy współpracy z brokerami współpracującymi, którzy otrzymują prowizje uzależnione od wygenerowanego obrotu w ramach współpracy. Generowane przychody i koszty pomiędzy Grupą a poszczególnymi brokerami dotyczą obrotu z brokerem a nie jego klientami.

Przychody operacyjne Grupy powstają: (i) ze spreadów (różnicy między ceną sprzedaży – offer a ceną kupna – bid); (ii) z prowizji i opłat naliczanych klientom przez Grupę oraz z naliczanych punktów swapowych (stanowiących kwoty wynikające z różnicy między teoretycznym kursem forward a kursem spot danego instrumentu finansowego); (iii) z wyniku netto (zysków pomniejszonych o straty) z działalności Grupy w zakresie market making.

6.2 Przychody z tytułu prowizji i opłat

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Prowizje od partnerów instytucjonalnych	2 113	3 538
Prowizje od partnerów detalicznych	3 801	2 586
Przychody z tytułu prowizji i opłat razem	5 914	6 124

6.3 Obszary geograficzne

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Przychody z działalności operacyjnej		
Europa Środkowo-Wschodnia	600 605	517 079
- w tym Polska	476 901	404 469
Europa Zachodnia	184 966	191 773
Ameryka Łacińska *	66 309	70 932
Bliski Wschód**	85 898	50 903
Azja	8	-
Razem przychody z działalności operacyjnej	937 786	830 687

* Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono przychody klientów pozyskanych przez tą spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.

** Przychody z klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu pozyskanych przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Krajem, z którego Grupa czerpie każdorazowo więcej niż 20% przychodów jest Polska z udziałem wynoszącym 50,9% (1HY2023 rok: 48,7%). Ze względu na ogólny udział w przychodach Grupy wydzielono prezentacyjnie Polskę jako największy przychodowo rynek w Grupie. Udział pozostałych krajów w strukturze geograficznej przychodów Grupy nie przekracza w żadnym przypadku 20%.

Grupa dzieli swoje przychody na obszary geograficzne według kraju, w którym klient został pozyskany.

7. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Wynagrodzenia	(126 652)	(106 363)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(16 666)	(14 380)
Świadczenia na rzecz pracowników	(4 961)	(4 037)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem	(148 279)	(124 780)

8. Marketing

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Marketing online	(124 799)	(110 312)
Marketing offline	(31 540)	(25 927)
Konkursy dla klientów	(1)	(19)
Marketing razem	(156 340)	(136 258)

Działania marketingowe prowadzone przez Grupę koncentrują się głównie na marketingu internetowym, który wspierany jest także innymi działaniami promocyjnymi.

9. Pozostałe usługi obce

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Systemy IT i licencje	(17 293)	(12 121)
Usługi prawne i doradcze	(6 079)	(5 248)
Dostarczanie danych rynkowych	(6 006)	(5 397)
Łączność internetowa i telekomunikacyjna	(2 284)	(2 013)
Usługi księgowe i badania sprawozdań finansowych	(1 310)	(1 395)
Usługi wsparcia informatycznego	(669)	(1 354)
Rekrutacja	(597)	(1 162)
Usługi pocztowe i kurierskie	(80)	(82)
Tłumaczenia	(84)	(99)
Pozostałe usługi obce	(1 195)	(1 136)
Pozostałe usługi obce razem	(35 597)	(30 007)

10. Koszty prowizji

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Prowizje bankowe	(37 231)	(16 303)
Prowizje i opłaty giełdowe	(6 450)	(5 200)
Prowizje brokerów zagranicznych	(239)	(7 482)
Koszty prowizji razem	(43 920)	(28 985)

11. Przychody i koszty finansowe

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Przychody odsetkowe od instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	16 185	24 198
Przychody z tytułu obligacji	15 008	17 505
Dodatnie różnice kursowe	6 186	-
Pozostałe przychody finansowe	105	50
Przychody finansowe razem	37 684	41 753

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Odsetki zapłacone z tytułu umów leasingu	(481)	(490)
Pozostałe odsetki	(28)	(27)
Ujemne różnice kursowe	-	(18 477)
Pozostałe koszty finansowe	(4)	(42)
Koszty finansowe razem	(513)	(19 036)

Różnice kursowe dotyczą różnic z wyceny pozycji bilansowych wyrażonych w walucie innej niż funkcjonalna.

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów sprawozdawczości zarządczej, działalność Grupy jest podzielona na następujące dwa segmenty operacyjne:

1. Działalność detaliczna, która obejmuje świadczenie usług obrotu instrumentami finansowymi na rzecz klientów indywidualnych.
2. Działalność instytucjonalna, która obejmuje świadczenie usług obrotu instrumentami finansowymi i udostępnianie infrastruktury obrotu na rzecz podmiotów (instytucji), które z kolei świadczą usługi obrotu instrumentami finansowymi na rzecz własnych klientów pod własną marką.

Powyższe segmenty nie stanowią agregacji innych segmentów niższego szczebla. Zarząd monitoruje wyniki działalności segmentów operacyjnych rozdzielnie, w celu podjęcia decyzji o realizacji strategii, alokacji zasobów oraz oceny działalności. Działalność segmentów jest oceniana na podstawie zyskowności segmentu i jej wpływu na łączną zyskowność raportowaną w sprawozdaniu finansowym.

Grupa zawiera transakcje jedynie z klientami zewnętrznymi. Transakcje między segmentami operacyjnymi nie są zawierane. Wycena aktywów i zobowiązań, przychodów i kosztów segmentów oparta jest na zasadach rachunkowości stosowanych przez Grupę. Grupa nie alokuje wyniku na działalności finansowej oraz obciążenia podatkiem dochodowym na segmenty działalności.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024 (W TYS. PLN)	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ INSTYTUCJONALNA	RAZEM SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	863 554	39 364	902 918	902 918
Instrumenty pochodne CFD				
CFD na towary	435 966	13 553	449 519	449 519
CFD na indeksy	319 403	27 716	347 119	347 119
CFD na waluty	97 488	(1 933)	95 555	95 555
CFD na akcje i ETP	20 933	-	20 933	20 933
CFD na obligacje	400	28	428	428
Akcje i ETP	18 824	-	18 824	18 824
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(3 642)	-	(3 642)	(3 642)
Prowizje wypłacane brokerom współpracującym	(25 818)	-	(25 818)	(25 818)
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	28 785	-	28 785	28 785
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3 801	2 113	5 914	5 914
Pozostałe przychody	169	-	169	169
Przychody z działalności operacyjnej razem	896 309	41 477	937 786	937 786
Marketing	(155 633)	(707)	(156 340)	(156 340)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(146 827)	(1 452)	(148 279)	(148 279)
Koszty prowizji	(43 820)	(100)	(43 920)	(43 920)
Pozostałe usługi obce	(35 015)	(582)	(35 597)	(35 597)
Amortyzacja	(9 706)	(10)	(9 716)	(9 716)
Podatki i opłaty	(8 661)	(9)	(8 670)	(8 670)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(3 904)	-	(3 904)	(3 904)
Pozostałe koszty	(3 782)	(165)	(3 947)	(3 947)
Koszty działalności operacyjnej razem	(407 348)	(3 025)	(410 373)	(410 373)
Zysk z działalności operacyjnej	488 961	38 452	527 413	527 413
Przychody finansowe				37 684
Koszty finansowe				(513)
Zysk przed opodatkowaniem				564 584
Podatek dochodowy				(101 538)
Zysk netto				463 046

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2024 (W TYS. PLN)	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ INSTYTUCJONALNA	RAZEM SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
Środki pieniężne klientów	2 720 580	48 422	2 769 002	2 769 002
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 032 780	15 936	1 048 716	1 048 716
Pozostałe aktywa	1 379 334	455	1 379 789	1 379 789
Aktywa razem	5 132 694	64 813	5 197 507	5 197 507
Zobowiązania wobec klientów	3 164 006	58 881	3 222 887	3 222 887
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	148 271	4 997	153 268	153 268
Pozostałe zobowiązania	216 241	1	216 242	216 242
Zobowiązania razem	3 528 518	63 879	3 592 397	3 592 397

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2023 (W TYS. PLN)	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ INSTYTUCJONALNA	RAZEM SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
Środki pieniężne klientów	2 166 322	100 537	2 266 859	2 266 859
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	890 356	12 899	903 255	903 255
Pozostałe aktywa	1 518 073	471	1 518 544	1 518 544
Aktywa razem	4 574 751	113 907	4 688 658	4 688 658
Zobowiązania wobec klientów	2 528 811	109 311	2 638 122	2 638 122
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	106 243	4 115	110 358	110 358
Pozostałe zobowiązania	205 508	7	205 515	205 515
Zobowiązania razem	2 840 562	113 433	2 953 995	2 953 995

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023 (W TYS. PLN)	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ INSTYTUCJONALNA	RAZEM SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	738 066	74 617	812 683	812 683
Instrumenty pochodne CFD				
CFD na towary	298 164	25 458	323 622	323 622
CFD na indeksy	388 749	47 530	436 279	436 279
CFD na waluty	63 493	1 583	65 076	65 076
CFD na akcje i ETP	9 365	-	9 365	9 365
CFD na obligacje	647	46	693	693
Akcje i ETP	6 545	-	6 545	6 545
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(5 943)	-	(5 943)	(5 943)
Prowizje wypłacane brokerom współpracującym	(22 954)	-	(22 954)	(22 954)
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	11 835	-	11 835	11 835
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 586	3 538	6 124	6 124
Pozostałe przychody	45	-	45	45
Przychody z działalności operacyjnej razem	752 532	78 155	830 687	830 687
Marketing	(135 565)	(693)	(136 258)	(136 258)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(123 168)	(1 612)	(124 780)	(124 780)
Koszty prowizji	(28 976)	(9)	(28 985)	(28 985)
Pozostałe usługi obce	(28 850)	(1 157)	(30 007)	(30 007)
Amortyzacja	(7 712)	(18)	(7 730)	(7 730)
Podatki i opłaty	(5 876)	(13)	(5 889)	(5 889)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(3 775)	-	(3 775)	(3 775)
Pozostałe koszty	(4 074)	(98)	(4 172)	(4 172)
Koszty działalności operacyjnej razem	(337 996)	(3 600)	(341 596)	(341 596)
Zysk z działalności operacyjnej	414 536	74 555	489 091	489 091
Przychody finansowe				41 995
Koszty finansowe				(19 036)
Zysk przed opodatkowaniem				512 050
Podatek dochodowy				(91 053)
Zysk netto				420 997

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2023 (W TYS. PLN)	DZIAŁALNOŚĆ DETALICZNA	DZIAŁALNOŚĆ INSTYTUCJONALNA	RAZEM SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
Środki pieniężne klientów	1 884 970	76 220	1 961 190	1 961 190
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	915 059	16 350	931 409	931 409
Pozostałe aktywa	1 769 640	703	1 770 343	1 770 343
Aktywa razem	4 569 669	93 273	4 662 942	4 662 942
Zobowiązania wobec klientów	2 363 760	87 530	2 451 290	2 451 290
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	100 432	2 954	103 386	103 386
Pozostałe zobowiązania	755 385	1	755 386	755 386
Zobowiązania razem	3 219 577	90 485	3 310 062	3 310 062

13. Środki pieniężne

Według struktury rodzajowej:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne na rachunkach bieżących w banku i ich ekwiwalenty	4 018 589	3 676 756	3 612 243
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	4 018 589	3 676 756	3 612 243

Grupa zalicza do ekwiwalentów środków pieniężnych lokaty krótkoterminowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy oraz naliczone od nich odsetki.

Środki pieniężne własne i oraz środki o ograniczonej możliwości dysponowania - środki pieniężne klientów:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów	2 769 002	2 266 859	1 961 190
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne własne	1 249 587	1 409 897	1 651 053
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	4 018 589	3 676 756	3 612 243

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów uwzględniają wartość otwartych transakcji zawartych przez klientów.

14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)			
CFD na indeksy	155 581	186 949	205 378
CFD na towary	143 274	130 397	150 999
CFD na waluty	121 936	90 150	99 237
CFD na akcje i ETP	97 783	77 665	80 930
CFD na obligacje	181	142	2 854
Instrumenty dłużne (obligacje skarbowe)	410 788	401 265	379 882
Instrumenty dłużne (obligacje korporacyjne)	20 040	-	-
Akcje i ETP	99 133	16 687	12 129
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	1 048 716	903 255	931 409

Informacja na temat oszacowanej wartości godziwej instrumentów znajduje się w nocie 33.1.1.

15. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Należności handlowe	21 407	11 364	21 864
Należności od KDPW	15 700	14 162	13 969
Należności od klientów	12 435	8 795	7 392
Kaucje i depozyty	4 798	5 053	5 193
Należności publiczno-prawne	1 389	876	1 656
Należności pozostałe brutto	55 729	40 250	50 074
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	(970)	(997)	(749)
Odpisy aktualizujące wartość należności od klientów	(8 393)	(7 846)	(6 572)
Należności pozostałe netto razem	46 366	31 407	42 753

Ruchy w pozycji odpisy aktualizujące należności

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu sprawozdawczego	(8 843)	(6 311)	(6 311)
utworzenie odpisów	(1 769)	(3 749)	(816)
rozwiązanie odpisów	1 249	1 502	372
wykorzystanie odpisów	-	(285)	(566)
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu sprawozdawczego	(9 363)	(8 843)	(7 321)

Odpisy aktualizujące należności utworzone w 2024 roku oraz 2023 roku są wynikiem powstałych w tych okresach debetów klientów.

16. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	LICENCJE NA OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2024	6 487	10 792	4 814	22 093
Nabycie	199	-	917	1 116
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	(2)	-	-	(2)
Wartość brutto na 30 czerwca 2024	6 684	10 792	5 731	23 207
Umorzenie na 1 stycznia 2024	(5 399)	(10 792)	(4 735)	(20 926)
Amortyzacja za bieżący okres	(174)	-	(59)	(233)
Sprzedaż i likwidacja	(68)	-	-	(68)
Różnice kursowe netto	2	-	-	2
Umorzenie na 30 czerwca 2024	(5 639)	(10 792)	(4 794)	(21 225)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2024	1 088	-	79	1 167
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2024	1 045	-	937	1 982

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą platformy do handlu instrumentami finansowymi oraz aplikacji współpracujących z tą platformą. Pozostałe wartości niematerialne dotyczą wydzielonej wartości licencji w ramach nabycia spółek zależnych opisanych w nocie 1.2.

Wartości niematerialne za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	LICENCJE NA OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	6 405	10 792	4 814	22 011
Nabycie	106	-	-	106
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	(24)	-	-	(24)
Wartość brutto na 31 grudnia 2023	6 487	10 792	4 814	22 093
Umorzenie na 1 stycznia 2023	(5 069)	(10 792)	(4 709)	(20 570)
Amortyzacja za bieżący okres	(353)	-	(26)	(379)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	23	-	-	23
Umorzenie na 31 grudnia 2023	(5 399)	(10 792)	(4 735)	(20 926)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	1 336	-	105	1 441
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2023	1 088	-	79	1 167

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą platformy do handlu instrumentami finansowymi oraz aplikacji współpracujących z tą platformą. Pozostałe wartości niematerialne dotyczą wydzielonej wartości licencji w ramach nabycia spółek zależnych opisanych w notcie 1.2.

Wartości niematerialne za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	LICENCJE NA OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	6 405	10 792	4 814	22 011
Nabycie	93	-	-	93
Sprzedaż i likwidacja	(5)	-	-	(5)
Różnice kursowe netto	(17)	-	-	(17)
Wartość brutto na 30 czerwca 2023	6 476	10 792	4 814	22 082
Umorzenie na 1 stycznia 2023	(5 069)	(10 792)	(4 709)	(20 570)
Amortyzacja za bieżący okres	(175)	-	(13)	(188)
Sprzedaż i likwidacja	5	-	-	5
Różnice kursowe netto	16	-	-	16
Umorzenie na 30 czerwca 2023	(5 223)	(10 792)	(4 722)	(20 737)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	1 336	-	105	1 441
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2023	1 253	-	92	1 345

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą platformy do handlu instrumentami finansowymi oraz aplikacji współpracujących z tą platformą. Pozostałe wartości niematerialne dotyczą wydzielonej wartości licencji w ramach nabycia spółek zależnych opisanych w notcie 1.2.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA LOKALE BIUROWE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA SAMOCHODY	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2024	35 382	14 857	43 595	570	298	94 702
Nabycie	10 651	507	-	-	1 374	12 532
Przyjęcie w leasing	-	-	3 834	-	-	3 834
Sprzedaż i likwidacja	(237)	(41)	(3 550)	-	-	(3 828)
Różnice kursowe netto	(58)	(81)	(191)	(8)	-	(338)
Wartość brutto na 30 czerwca 2024	45 738	15 242	43 688	562	1 672	106 902
Umorzenie na 1 stycznia 2024	(21 763)	(5 365)	(16 851)	(337)	-	(44 316)
Amortyzacja za bieżący okres	(3 278)	(1 148)	(5 002)	(55)	-	(9 483)
Sprzedaż i likwidacja	221	20	3 529	-	-	3 770
Różnice kursowe netto	36	26	24	5	-	91
Umorzenie na 30 czerwca 2024	(24 784)	(6 467)	(18 300)	(387)	-	(49 938)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2024	13 619	9 492	26 744	233	298	50 386
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2024	20 954	8 775	25 388	175	1 672	56 964

Rzeczowe aktywa trwałe za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA LOKALE BIUROWE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA SAMOCHODY	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	28 428	9 305	38 980	620	1 187	78 520
Nabycie	7 824	6 607	-	-	31	14 462
Przyjęcie w leasing	-	-	10 553	2	-	10 555
Sprzedaż i likwidacja	(579)	(793)	(4 239)	-	(848)	(6 459)
Różnice kursowe netto	(291)	(262)	(1 699)	(52)	(72)	(2 376)
Wartość brutto na 31 grudnia 2023	35 382	14 857	43 595	570	298	94 702
Umorzenie na 1 stycznia 2023	(17 188)	(4 431)	(11 353)	(245)	-	(33 217)
Amortyzacja za bieżący okres	(5 386)	(1 833)	(9 482)	(117)	-	(16 818)
Sprzedaż i likwidacja	577	655	3 000	(2)	-	4 230
Różnice kursowe netto	234	244	984	27	-	1 490
Umorzenie na 31 grudnia 2023	(21 763)	(5 365)	(16 851)	(337)	-	(44 316)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	11 240	4 874	27 627	375	1 187	45 303
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2023	13 619	9 492	26 744	233	298	50 386

Rzeczowe aktywa trwałe za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA LOKALE BIUROWE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA SAMOCHODY	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	28 428	9 305	38 980	620	1 187	78 520
Nabycie	2 970	4 999	-	-	(883)	7 086
Przyjęcie w leasing	-	-	8 162	-	-	8 162
Sprzedaż i likwidacja	(315)	(673)	(5 305)	(64)	-	(6 357)
Różnice kursowe netto	(134)	(140)	(954)	(27)	(50)	(1 305)
Wartość brutto na 30 czerwca 2023	30 949	13 491	40 883	529	254	86 106
Umorzenie na 1 stycznia 2023	(17 188)	(4 431)	(11 353)	(245)	-	(33 217)
Amortyzacja za bieżący okres	(2 527)	(695)	(4 260)	(60)	-	(7 542)
Sprzedaż i likwidacja	337	570	3 756	64	-	4 727
Różnice kursowe netto	107	117	399	12	-	635
Umorzenie na 30 czerwca 2023	(19 271)	(4 439)	(11 458)	(229)	-	(35 397)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	11 240	4 874	27 627	375	1 187	45 303
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2023	11 678	9 052	29 425	300	254	50 709

Aktywa trwałe w podziale na obszary geograficzne

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa trwałe			
Europa Środkowo-Wschodnia	43 625	37 405	37 700
- w tym Polska	37 360	30 569	30 211
Europa Zachodnia	13 204	12 687	12 197
Ameryka Łacińska i ZEA	1 099	1 461	2 157
Azja	1 018	-	-
Razem aktywa trwałe	58 946	51 553	52 054

18. Zobowiązania wobec klientów

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania wobec klientów detalicznych	3 164 006	2 528 811	2 363 760
Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	58 881	109 311	87 530
Zobowiązania wobec klientów	3 222 887	2 638 122	2 451 290

Zobowiązania wobec klientów wynikają z transakcji zawieranych przez klientów (w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach klientów).

19. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)			
CFD na akcje i ETP	52 572	33 982	37 211
CFD na waluty	47 052	32 033	24 130
CFD na indeksy	32 233	28 615	21 005
CFD na towary	21 385	15 654	20 758
CFD na obligacje	26	74	282
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	153 268	110 358	103 386

20. Zobowiązania z tytułu leasingu

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Krótkoterminowe	8 348	8 963	8 715
Długoterminowe	19 383	20 640	23 510
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	27 731	29 603	32 225

Zobowiązania z tytułu leasingu nie obejmują leasingów krótkoterminowych oraz leasingu aktywów o niskiej wartości.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 112 tys. zł oraz nie było kosztów związanych z leasingami aktywów o niskiej wartości ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 586 tys. zł, koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 15 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 641 tys. zł, koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 18 tys. zł.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów. Wartość przedmiotu leasingu prezentuje nota 17.

21. Pozostałe zobowiązania

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 812	33 711	7 316
Zobowiązania wobec brokerów	26 855	8 908	13 518
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	20 493	31 888	33 588
Zobowiązania publiczno-prawne	17 244	8 038	9 471
Zobowiązania wobec KDPW	420	2 673	5 425
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	809	862	739
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-	-	570 484
Pozostałe zobowiązania razem	120 633	86 080	640 541

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują szacowane na dzień bilansowy wypłaty premii za okres sprawozdawczy, w tym wynikające z programu zmiennych składników wynagrodzeń oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy.

Program Zmiennych Składników Wynagrodzeń

Zgodnie z obowiązującą w Grupie Polityką Zmiennych Składników Wynagrodzeń pracownicy Jednostki dominującej, zajmujący kluczowe stanowiska kierownicze, otrzymują corocznie wynagrodzenie zmienne, wypłacane w formie pieniężnej i w formie instrumentu finansowego.

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze uwzględnia wynagrodzenia zmienne przyznawane w formie pieniężnej oraz oparte na instrumentach finansowych, odroczone do wypłaty w kolejnych 3 latach.

W dniu 31 lipca 2023 roku XTB ustanowiło Program Motywacyjny dla osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka jednostki dominującej. W ramach tego programu XTB zaoferuje jej uczestnikom 100% zmiennego wynagrodzenia płatnego w formie akcji. Akcje zostaną zaoferowane jako element wynagrodzenia zmiennego przyznawanego za wyniki finansowe osiągnięte przez XTB w roku obrotowym, za który przyznawana jest Premia Faktyczna. Premia Faktyczna oznacza faktyczną wartość premii, która została przyznana uczestnikowi Programu Motywacyjnego za dany rok obrotowy. Część świadczeń przyznawanych w formie instrumentów kapitałowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową jednostki dominującej, będzie wypłacana w okresie 3 lat od daty przyznania.

Rezerwa na zmienne składniki wynagrodzeń rozliczanych w instrumentach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze wynosi na dzień 30 czerwca 2024 roku 6 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2023 roku 474 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku 8 499 tys. zł.

W związku z wprowadzeniem Programu Motywacyjnego w XTB S.A., koszty związane z płatnościami w formie akcji zostały uwzględnione w kapitałach własnych Grupy. Na dzień 30 czerwca 2023 roku, koszty związane z wypłatą zmiennych składników wynagrodzeń ujmowane były w Pozostałych zobowiązaniach Grupy.

22. Rezerwy na zobowiązania i zobowiązania warunkowe

22.1 Rezerwy na zobowiązania

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Rezerwy na świadczenia emerytalne	360	338	211
Rezerwy na ryzyko prawne	3 389	3 554	4 050
Rezerwy razem	3 749	3 892	4 261

Rezerwy na świadczenia emerytalne są tworzone w oparciu o wyceny aktuarialne na podstawie obowiązujących przepisów i umów związanych z obowiązkowymi świadczeniami emerytalnymi do poniesienia przez pracodawcę.

Rezerwy na ryzyko prawne obejmują oczekiwane kwoty wypłaty świadczeń w sprawach spornych, w których Grupa jest stroną. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie jest w stanie określić spodziewanego terminu płatności powyższych zobowiązań. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały opisane w punkcie 5.2 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki. Zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem opisane tam postępowania oraz przyszłe rozstrzygnięcie tych postępowań w kontekście ewentualnego wpływu na innych klientów Grupy nie mają istotnego wpływu na niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ruchy w pozycji rezerw za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ NA 01.01.2024	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA		WARTOŚĆ NA 30.06.2024
			WYKORZYSTANIE	ROZWIĄZANIE	
Rezerwy na świadczenia emerytalne	338	22	-	-	360
Rezerwy na ryzyko prawne	3 554	-	137	28	3 389
Rezerwy razem	3 892	22	137	28	3 749

Ruchy w pozycji rezerw za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ NA 01.01.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA		WARTOŚĆ NA 31.12.2023
			WYKORZYSTANIE	ROZWIĄZANIE	
Rezerwy na świadczenia emerytalne	215	125	-	2	338
Rezerwy na ryzyko prawne	4 041	1 288	848	927	3 554
Rezerwy razem	4 256	1 413	848	929	3 892

Ruchy w pozycji rezerw za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ NA 01.01.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA		WARTOŚĆ NA 30.06.2023
			WYKORZYSTANIE	ROZWIĄZANIE	
Rezerwy na świadczenia emerytalne	215	-	-	4	211
Rezerwy na ryzyko prawne	4 041	588	331	248	4 050
Rezerwy razem	4 256	588	331	252	4 261

22.2 Zobowiązania warunkowe

Spółka dominująca oraz Spółki Grupy są stronami kilku postępowań sądowych związanych z prowadzoną przez Grupę działalnością. Postępowania, w których Spółka dominująca i Spółki Grupy występują w charakterze pozwanych, dotyczą przede wszystkim roszczeń pracowniczych oraz roszczeń klientów. Na dzień 30 czerwca 2024 roku łączna wartość roszczeń dochodzonych przeciwko Spółce dominującej i Spółkom Grupy nieobjęta rezerwą wynosiła ok. 14 479 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 19 697 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku: 15 757 tys. zł.). Spółka dominująca nie utworzyła rezerw w związku z powyższymi postępowaniami. W ocenie Spółki dominującej istnieje niskie prawdopodobieństwo przegranej w tych postępowaniach.

W dniu 9 maja 2014 roku Spółka dominująca udzieliła gwarancji w kwocie 60 tys. PLN na zabezpieczenie umowy zawartej przez spółkę zależną XTB Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii a PayPal (Europe) Sarl & Cie, SCA z siedzibą w Luksemburgu. Gwarancja udzielona została na okres trwania umowy głównej, która została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 7 lipca 2017 roku Spółka dominująca udzieliła poręczenia w kwocie 5 533 tys. zł na zabezpieczenie umowy zawartej przez spółkę zależną XTB Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii a Worldpay (UK) Limited, Worldpay Limited i Worldpay AP LTD. z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Gwarancja udzielona została na okres trwania umowy głównej, która została zawarta na okres 6 lat z możliwością dalszego przedłużenia.

23. Kapitał własny

Struktura kapitału podstawowego na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku

SERIA/EMISJA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W PLN)	WARTOŚĆ NOMINALNA EMISJI (W TYS. PLN)
Seria A	117 383 635	0,05	5 869
Seria B	185 616	0,05	9

Struktura kapitału podstawowego na dzień 30 czerwca 2023 roku

SERIA/EMISJA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W PLN)	WARTOŚĆ NOMINALNA EMISJI (W TYS. PLN)
Seria A	117 383 635	0,05	5 869

Wszystkie akcje Jednostki dominującej są akcjami o równej wartości nominalnej, w pełni opłaconymi, dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania związane z jakąkolwiek serią akcji. Akcje zostały oznaczone jako akcje zwykłe imienne serii A i B.

Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej

Zgodnie z najlepszą wiedzą Jednostki dominującej struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2024 roku była następująca:

	ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W TYS. PLN)	UDZIAŁ
XXZW Investment Group S.A.	59 872 869	2 993	50,93%
Pozostali akcjonariusze	57 696 382	2 885	49,07%
Razem	117 569 251	5 878	100,00%

Zgodnie z najlepszą wiedzą Jednostki dominującej struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2023 roku była następująca:

	ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W TYS. PLN)	UDZIAŁ
XXZW Investment Group S.A.	71 629 794	3 581	60,93%
Pozostali akcjonariusze	45 939 457	2 297	39,07%
Razem	117 569 251	5 878	100,00%

Zgodnie z najlepszą wiedzą Jednostki dominującej struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2023 roku była następująca:

	ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W TYS. PLN)	UDZIAŁ
XXZW Investment Group S.A.	71 629 794	3 581	61,02%
Pozostali akcjonariusze	45 753 841	2 288	38,98%
Razem	117 383 635	5 869	100,00%

Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się:

- kapitał zapasowy w łącznej kwocie 71 608 tys. zł, tworzony statutowo z corocznych odpisów z zysku z przeznaczeniem na pokrycie strat jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Jednostki dominującej, do wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego w wysokości 1 957 tys. zł oraz tworzony z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji w kwocie 69 651 tys. zł powstałej w wyniku podwyższenia kapitału w 2012 roku o wartości nominalnej 348 tys. zł za cenę 69 999 tys. zł,
- kapitał rezerwowy w łącznej kwocie 1 056 088 tys. zł, tworzony z corocznych odpisów z zysku uchwalonych przez Walne Zgromadzenie z przeznaczeniem na finansowanie dalszej działalności Grupy lub wypłatę dywidendy powiększony o koszty programu motywacyjnego dla osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka jednostki dominującej,
- różnice kursowe z przeliczenia, obejmujące różnice kursowe z przeliczenia sald w walutach obcych oddziałów oraz spółek zależnych działających za granicą w kwocie (5 246) tys. zł. Szczegółowa prezentacja różnic kursowych z przeliczenia zaprezentowana została w poniższej tabeli.

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
XTB Spółka Akcyjna	920	80	(57)
XTB Spółka Akcyjna oddział w Niemczech	308	365	533
XTB Spółka Akcyjna oddział w Rumunii	193	204	237
XTB Limited CY	2	61	226
XTB S.C. Limited	(1)	(6)	-
XTB Spółka Akcyjna oddział we Francji	(35)	2	107
XTB Services Limited	(39)	(29)	(51)
XTB Spółka Akcyjna oddział w Portugalii	(61)	(54)	(31)
XTB Spółka Akcyjna oddział na Słowacji	(75)	(65)	(32)
PT XTB Indonesia Berjangka	(91)	-	-
XTB Digital Ltd.	(100)	(91)	(65)
XTB Spółka Akcyjna oddział w Hiszpanii	(180)	(156)	(88)
XTB Spółka Akcyjna oddział w Czechach	(186)	(136)	19
XTB Limited UK	(193)	(467)	50
XTB Africa (PTY) Ltd.	(246)	(301)	(274)
XTB International	(258)	(605)	(47)
XTB MENA Limited	(424)	(862)	(308)
XTB Agente de Valores SpA	(1 136)	(880)	(162)
Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	(3 644)	(3 655)	(3 719)
Różnice kursowe z przeliczenia	(5 246)	(6 595)	(3 662)

24. Podział zysku i dywidendy

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zysk netto za rok 2023 w kwocie 787 136 tys. zł został w części przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 590 198 tys. zł, pozostała część zysku została przekazana na kapitał rezerwowy.

Wartość dywidendy na akcję wypłaconej za 2023 rok wyniosła 5,02 zł. Dywidenda wypłacona została w dniu 20 czerwca 2024 roku.

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zysk netto za rok 2022 w kwocie 761 564 tys. zł został w części przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 570 484 tys. zł, pozostała część zysku została przekazana na kapitał rezerwowy.

Wartość dywidendy na akcję wypłaconej za 2022 rok wyniosła 4,86 zł. Dywidenda wypłacona została w dniu 21 lipca 2023 roku.

25. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję liczony jest według formuły zysk netto za okres przypadający akcjonariuszom spółki dominującej podzielony przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku netto przypadającego akcjonariuszom Spółki dominującej, tzn. w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty). Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	463 046	420 997
Średnia ważona akcji zwykłych	117 569 251	117 383 635
Średnia ważona akcji uwzględniająca efekt rozwodnienia	117 569 251	117 383 635
Podstawowy zysk netto na akcję z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w złotych	3,94	3,59
Rozwodniony zysk netto na akcję z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w złotych	3,94	3,59

26. **Podatek dochodowy i odroczony**

26.1 **Bieżący podatek dochodowy**

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Podatek dochodowy - część bieżąca		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(102 853)	(71 071)
Podatek dochodowy - część odroczonea		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	1 315	(19 982)
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie	(101 538)	(91 053)

Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Zysk przed opodatkowaniem	564 584	512 050
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	(107 271)	(97 290)
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	489	539
Przychody niepodatkowe	620	(935)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 284)	(1 124)
Straty podatkowe za okres sprawozdawczy nieuwjęte w podatku odroczonym	-	-
Spisanie strat podatkowych aktywowanych w latach ubiegłych	-	(26)
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	6 908	7 783
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie	(101 538)	(91 053)

Na podstawie art. 18d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. z 2023 r., poz. 2805, ze zm.) XTB S.A. korzysta z ulgi podatkowej na badania i rozwój. Korzyść bilansowa uzyskana za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku wyniosła 1 207 tys. zł, korzyść uzyskana w analogicznym okresie 2023 roku wyniosła 1 506 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku była zbliżona do stawki ustawowej i wynosiła 17,98%. W analogicznym okresie 2023 roku stawka ta wynosiła 17,78%.

26.2 **Odroczony podatek dochodowy**

26.2.1 **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana stanu podatku odroczonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2024	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 30.06.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	75	75
Rzeczowe aktywa trwałe	63	26	89
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 885	(2 119)	766
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	13 347	7 819	21 166
Rezerwy na zobowiązania	979	(54)	925
Rozliczenia międzyokresowe bierne	6 096	(1 766)	4 329
Pozostałe zobowiązania	5 067	(1)	5 065
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach powstałe w poprzednich okresach	7 109	(408)	6 701
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	35 546	3 572	39 116

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2024	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 30.06.2024
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	101	(84)	17
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	83 568	4 027	87 595
Pozostałe zobowiązania	1 141	(396)	745
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	593	723	1 316
Rzeczowe aktywa trwałe	2 788	(2 013)	775
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	88 191	2 257	90 448
Podatek odroczonego ujęty w zysku (stracie)	-	1 315	-

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2024	UJĘTE W KAPITALE	STAN NA 30.06.2024
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach:			
Kapitały wydzielone oddziałów	232	(62)	170
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach	232	(62)	170

Zmiana stanu podatku odroczonego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 31.12.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70	(70)	-
Rzeczowe aktywa trwałe	451	(388)	63
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	2 885	2 885
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	13 805	(458)	13 347
Rezerwy na zobowiązania	549	430	979
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 994	1 102	6 096
Pozostałe zobowiązania	6 877	(1 810)	5 067
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach powstałe w poprzednich okresach	7 619	(510)	7 109
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	34 365	1 181	35 546

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 31.12.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	82	101
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	81 549	2 019	83 568
Pozostałe zobowiązania	638	503	1 141
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 853	(1 260)	593
Rzeczowe aktywa trwałe	335	2 453	2 788
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	84 394	3 797	88 191
Podatek odroczonego ujęty w zysku (stracie)	-	(2 616)	-

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	UJĘTE W KAPITALE	STAN NA 31.12.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach:			
Kapitały wydzielone oddziałów	838	(606)	232
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach	838	(606)	232

Zmiana stanu podatku odroczonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 30.06.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70	(67)	3
Rzeczowe aktywa trwałe	451	(89)	362
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	13 805	(1 944)	11 861
Rezerwy na zobowiązania	549	241	790
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 994	8	5 002
Pozostałe zobowiązania	6 877	(1 707)	5 170
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach powstałe w poprzednich okresach	7 619	(631)	6 988
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	34 365	(4 189)	30 176

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 30.06.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	107	126
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	81 549	12 413	93 962
Pozostałe zobowiązania	638	3 571	4 209
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 853	(273)	1 580
Rzeczowe aktywa trwałe	335	(27)	308
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	84 394	15 791	100 185
Podatek odroczonego ujęty w zysku (stracie)	-	(19 980)	-

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	UJĘTE W KAPITALE	STAN NA 30.06.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach:			
Kapitały wydzielone oddziałów	838	(426)	412
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach	838	(426)	412

Dane dotyczące prezentacji podatku odroczonego wg kraju utworzenia oraz uzgodnienie prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2024 roku:

(W TYS. PLN)	DANE WG CHARAKTERU UTWORZENIA		DANE UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	
	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO
Polska	31 651	88 819	-	57 168
Czechy	101	17	84	-
Słowacja	165	-	165	-
Niemcy	2 263	498	2 263	498
Francja	2 927	-	2 927	-
Wielka Brytania	1 961	-	1 961	-
Chile	48	305	-	257
Belize	-	979	-	979
Razem	39 116	90 618	7 400	58 902

Dane dotyczące prezentacji podatku odroczonego wg kraju utworzenia oraz uzgodnienie prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

(W TYS. PLN)	DANE WG CHARAKTERU UTWORZENIA		DANE UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	
	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO
Polska	28 074	87 075	2 782	61 783
Czechy	86	8	78	-
Słowacja	75	93	-	18
Niemcy	2 120	100	2 120	100
Francja	3 050	-	3 050	-
Wielka Brytania	2 042	-	2 042	-
Chile	99	322	-	223
Belize	-	825	-	825
Razem	35 546	88 423	10 072	62 949

Dane dotyczące prezentacji podatku odroczonego wg kraju utworzenia oraz uzgodnienie prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku:

(W TYS. PLN)	DANE WG CHARAKTERU UTWORZENIA		DANE UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	
	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO
Polska	22 898	99 390	-	76 492
Czechy	110	25	85	-
Słowacja	85	101	-	16
Niemcy	2 194	-	2 194	-
Francja	3 275	-	3 275	-
Wielka Brytania	1 524	-	1 524	-
Chile	90	370	-	280
Belize	-	711	-	711
Razem	30 176	100 597	7 078	77 499

27. Transakcje z podmiotami powiązanymi

27.1 Podmiot dominujący

Na dzień 30 czerwca 2024 roku głównym akcjonariuszem Jednostki dominującej jest XXZW Investment Group S.A. z siedzibą w Luksemburgu, który posiada 50,93 % akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki. XXZW Investment Group S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla w stosunku do Grupy oraz XXZW Investment Group S.A. jest pan Jakub Zabłocki.

27.2 Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Jakuba Zabłockiego w kwocie 56 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Jakubem Zabłockim wyniosło 74 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Jakubem Zabłockim wyniosło 18 tys. zł. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku Grupa odnotowała zysk w wysokości 9 tys. zł na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Jakuba Zabłockiego (w analogicznym okresie 2023 roku Grupa odnotowała stratę w wysokości 3 tys. zł na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Jakuba Zabłockiego). Ponadto Pan Jakub Zabłocki pobiera wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w spółce zależnej w Wielkiej Brytanii. Wypłacone wynagrodzenie brutto wraz z premiami w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku wyniosło 1 874 tys. zł oraz w analogicznym okresie 2023 roku wyniosło 2 165 tys. zł.

Pan Hubert Walentynowicz pobiera wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę. Wynagrodzenie brutto wraz z premiami w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku wyniosło 298 tys. zł oraz w analogicznym okresie 2023 roku wyniosło 317 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Omara Arnaout w kwocie 206 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie wykazywała zobowiązań wobec Pana Omara Arnaout z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie wykazywała zobowiązań wobec Pana Omara Arnaout z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Filipa Kaczmarzyka w kwocie 166 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Filipem Kaczmarzykiem wyniosło 20 tys. zł. z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Filipem Kaczmarzykiem wyniosło 19 tys. zł. z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa nie wykazuje zobowiązań wobec Pana Pawła Szejko z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie wykazywała zobowiązań wobec Pana Pawła Szejko z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Pawłem Szejko wyniosło 2 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Jakuba Kubackiego w kwocie 37 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa salda rozrachunków z Panem Jakubem Kubackim wyniosło 2 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa salda rozrachunków z Panem Jakubem Kubackim wyniosło 6 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego.

Poniższe zestawienie przedstawia łączną liczbę i wartość nominalną akcji Spółki dominującej, będących w bezpośrednim posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	POSIADANA LICZBA AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (w PLN)
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	50 717	2 536
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	35 501	1 775
Paweł Szejko	Członek Zarządu	29 358	1 468
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	20 995	1 050
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	7 329	366

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Omar Arnaout objął 20 456 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Filip Kaczmarzyk objął 14 319 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Paweł Szejko objął 10 228 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Jakub Kubacki objął 7 500 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Andrzej Przybylski objął 4 888 akcji Spółki.

Osoby nadzorujące nie posiadały na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcji oraz uprawnień do akcji Spółki dominującej.

27.3 Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Świadczenia dla członków zarządu	(3 621)	(3 268)
Świadczenia dla rady nadzorczej	(177)	(130)
Świadczenia dla członków zarządu i rady nadzorczej razem	(3 798)	(3 398)

Na świadczenia składają się wynagrodzenia podstawowe, premie, składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę oraz dodatkowe świadczenia (bony pieniężne, opieka zdrowotna, świadczenia urlopowe).

Członkowie zarządu Spółki objęci są programem zmiennych składników wynagrodzeń, opisanym w nocie 21 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

27.4 Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 30 czerwca 2023 roku w nie występowały pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz w analogicznym okresie 2023 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej również nie korzystali z pożyczek udzielonych przez Grupę.

28. Zatrudnienie

Zatrudnienie ogółem w Grupie na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiło 1 154 osoby. Na dzień 31 grudnia 2023 roku zatrudnienie wynosiło 1 054 osoby. Na dzień 30 czerwca 2023 roku zatrudnienie wynosiło 986 osób. W zestawieniu nie uwzględniono osób na urlopach macierzyńskich, wychowawczych i zasiłkach (zwolnieniach powyżej 33 dni).

29. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

29.1 Pozostałe korekty

W pozycji „pozostałe korekty” w rachunku przepływów pieniężnych wykazano następujące korekty:

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Różnice kursowe z przeliczenia sald jednostek zagranicznych	1 339	(3 702)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości na ruchach rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	249	671
Zmiana stanu różnic z przeliczenia oddziałów i spółek zależnych	1 588	(3 031)

Różnice kursowe z przeliczenia wartości na ruchach rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych składają się z różnicy pomiędzy kursem z bilansu otwarcia a kursem z bilansu zamknięcia przyjętymi dla wyceny wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w jednostkach zagranicznych Grupy oraz różnicy pomiędzy kursem zastosowanym dla wyceny kosztu amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w jednostkach zagranicznych Grupy, a kursem przeliczenia kwot umorzenia tych składników majątkowych. Kwota ta wynika z tabeli ruchów rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

29.2 Zmiana stanu pozostałych zobowiązań

W pozycji „Zmiana stanu pozostałych zobowiązań” w rachunku przepływów pieniężnych wykazano następujące korekty:

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Bilansowa zmiana pozostałych zobowiązań	34 553	560 836
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	(570 484)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	34 553	(9 648)

29.3 Szczegółowe informacje na temat (zysku) straty z działalności inwestycyjnej

W pozycji „(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej” w rachunku przepływów pieniężnych wykazano następujące korekty:

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Strata na likwidacji i sprzedaży środków trwałych	125	1 630
Zysk z likwidacji i sprzedaży środków trwałych	(44)	(3)
Wynik na obligacjach	(15 008)	(17 505)
(Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	(14 927)	(15 878)

30. Pozycje pozabilansowe

30.1 Wartość nominalna transakcji na instrumentach finansowych

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
CFD na indeksy	3 466 971	5 030 892	4 482 605
CFD na waluty	2 992 769	2 809 502	2 677 954
CFD na towary	2 500 324	1 918 148	2 186 621
CFD na akcje i ETP	1 027 668	747 990	771 412
CFD na obligacje	7 562	7 344	35 185
Instrumenty razem	9 995 294	10 513 876	10 153 777

Na wartość nominalną instrumentów zaprezentowanych w powyższej tabeli składają się transakcje z klientami oraz brokerami. Na dzień 30 czerwca 2024 roku transakcje z brokerami stanowią 7 % ogółu wartości nominalnej instrumentów (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 15% ogółu wartości nominalnej instrumentów, na dzień 30 czerwca 2023 roku: 5% ogółu wartości nominalnej instrumentów).

30.2 Instrumenty finansowe klientów

Zestawienie instrumentów klientów zdeponowanych na rachunkach domu maklerskiego zostało przedstawione poniżej:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Akcje notowane, ETP i prawa do akcji zapisane na rachunkach papierów wartościowych	9 501 532	6 147 388	4 883 502
Pozostałe papiery wartościowe zapisane na rachunkach papierów wartościowych klientów	207	207	207
Instrumenty finansowe klientów razem	9 501 739	6 147 595	4 883 709

30.3 Limity transakcyjne

Kwota niewykorzystanych limitów transakcyjnych przyznanych klientom instytucjonalnym wynosiła na dzień 30 czerwca 2024 roku 13 785 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2023 roku 12 728 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku 13 206 tys. zł.

31. Pozycje dotyczące systemu rekompensat

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1. Wpłaty wniesione do systemu rekompensat			
a) stan na początek okresu	13 986	10 569	10 569
- zwiększenia	1 841	3 417	1 659
b) stan na koniec okresu	15 827	13 986	12 228
2. Udział XTB w pożyczkach z systemu rekompensat	1 534	1 170	910

32. Zarządzanie kapitałem

Zasady zarządzania kapitałem w Grupie są uregulowane w „Polityce zarządzania kapitałem w XTB S.A.” Jednostki dominującej. Dokument ten jest zatwierdzany przez Radę Nadzorczą Jednostki dominującej.

Polityka określa podstawowe koncepcje, cele i zasady, które stanowią strategię kapitałową Jednostki dominującej. Określa ona w szczególności długoterminowe cele kapitałowe, obecną i preferowaną strukturę kapitału, kapitałowe plany awaryjne oraz zasady planowania kapitałowego. Polityka jest odpowiednio aktualizowana, aby odzwierciedlać zmiany dotyczące Grupy oraz środowiska biznesowego.

Celem polityki kapitałowej jest aktywne zapewnienie zrównoważonego długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i utrzymanie kapitału na poziomie, który umożliwi Grupie działanie w sposób ostrożny, a jednocześnie skuteczny. Osiągnięcie tego celu jest realizowane poprzez utrzymanie odpowiedniej bazy kapitałowej, biorąc pod uwagę profil ryzyka Grupy i przepisy ostrożnościowe, a także uwzględniając zarządzanie kapitałem w oparciu o ryzyko w ramach planowanych celów w działalności gospodarczej.

Określenie celów kapitałowych ma podstawowe znaczenie dla zarządzania kapitałem i stanowi podstawowe odniesienie w kontekście planowania kapitału, alokacji kapitału i awaryjnych planów kapitałowych. Grupa określa cele kapitałowe, które zapewniają stabilną bazę kapitałową, realizację celu strategii kapitałowej (zgodnie z jej zasadami ogólnymi), a także są zgodne z apetytem Grupy na ryzyko. Ustalając cele kapitałowe, Grupa bierze pod uwagę swoje plany strategiczne i przewidywany rozwój działalności oraz warunki zewnętrzne, w tym sytuację makroekonomiczną oraz inne czynniki środowiska biznesowego. Cele kapitałowe mają podobny horyzont jak strategia biznesowa i są zatwierdzane przez Zarząd.

Planowanie kapitału koncentruje się na ocenie bieżących i prognozowanych wymogów kapitałowych Grupy (zarówno regulacyjnych, jak i wewnętrznych), a także porównywaniu ich z bieżącym i prognozowanym kapitałem dostępnym. Grupa posiada Kapitałowe plany awaryjne na wypadek wystąpienia kryzysu adekwatności kapitałowej, szczegółowo opisane w „Polityce zarządzania kapitałem w XTB S.A.”.

W procesie ICARAP Jednostka dominująca szacuje Kapitał wewnętrzny w celu ustalenia całkowitego wymaganego poziomu kapitału na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy oraz dokonuje jego jakościowej oceny. Jednostka dominująca szacuje Kapitał wewnętrzny na pokrycie zidentyfikowanych ryzyk istotnych zgodnie z przyjętymi w Grupie procedurami oraz z uwzględnieniem wyników testów warunków skrajnych.

Jednostka dominująca jest zobowiązana do utrzymywania poziomu kapitałów (funduszy własnych) na pokrycie wyższej z następujących wartości:

- wymogów kapitałowych wyliczanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 roku 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)
- kapitału wewnętrznego szacowanego zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 8 grudnia 2021 roku w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim.

Wymóg kapitałowy wyliczany zgodnie z rozporządzeniem IFR stanowi wyższą z wartości:

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

Na dzień sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego najwyższą z tych wartości stanowi dla Jednostki dominującej wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Jednostka dominująca wylicza fundusze własne zgodnie z częścią drugą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 roku 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”).

Zasady wyliczania poziomu funduszy własnych są określone w Rozporządzeniu CRR i IFR, „Procedurze wyliczania współczynników adekwatności kapitałowej XTB S.A.” Jednostki dominującej i nie są regulowane przez MSSF.

Grupa posiada obecnie wyłącznie fundusze własne najlepszej kategorii – Tier I.

Konsolidacji ostrożnościowej zgodnie z IFR podlegają jednostki zależne będące firmami inwestycyjnymi, instytucjami finansowymi przedsiębiorstwami usług pomocniczych lub agentami. W zastosowaniu do Grupy, Jednostka dominująca uwzględnia w konsolidacji ostrożnościowej następujące jednostki zależne:

- od 31 października 2015 roku spółka zależna XTB Limited (UK),
- od 30 kwietnia 2017 roku spółka zależna XTB International,
- od 31 lipca 2018 roku spółka zależna XTB Limited (CY),
- od 31 lipca 2022 roku spółka zależna XTB MENA Limited,
- od 31 sierpnia 2022 roku spółka zależna XTB Africa (PTY) Ltd,
- od 31 grudnia 2023 roku spółka zależna XTB S.C. Limited,
- od 17 stycznia 2024 roku spółka zależna PT XTB Indonesia Berjangka.

Grupa nie jest zobowiązana do utrzymywania buforów kapitałowych wynikających z ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym.

Poziom kluczowych wartości w zakresie zarządzania kapitałem:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Fundusze własne Grupy	1 109 825	912 482	913 772
Kapitał Tier I	1 109 825	912 482	913 772
Kapitał podstawowy Tier I	1 109 825	912 482	913 772
Łączny wymóg kapitałowy IFR	521 170	483 590	576 290
Łączny współczynnik kapitałowy IFR	212,9%	188,7%	158,6%
Minimalny wymagany poziom łącznego współczynnika kapitałowego (art. 9 ust. 1 lit. c) IFR)	100%	100%	100%

W okresach objętych półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło naruszenie ustawowych norm adekwatności kapitałowej.

Poniższa tabela prezentuje dane o poziomie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami wraz z wartościami średniomiesięcznymi. Wartości średniomiesięczne zostały oszacowane w oparciu o codzienne stany.

(W TYS. PLN)	STAN NA 30.06.2024	WARTOŚĆ ŚREDNIOMIESIĘCZNA W OKRESIE	STAN NA 31.12.2023	STAN NA 30.06.2023
1. Kapitały podstawowe/Fundusze Własne	1 109 825	950 380	912 482	913 772
1.1. Kapitały podstawowe Tier I bez pomniejszeń	1 122 449	967 018	925 510	925 511
1.2. Kapitały dodatkowe Tier I	-	-	-	-
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe Tier I	(12 624)	(16 638)	(13 028)	(11 739)
I. Fundusze własne	1 109 825	950 380	912 482	913 772
1. Ryzyko dla klienta, w tym:	13 141	12 613	11 995	11 268
1.1. K-AUM	-	-	-	-
1.2. K-CMH	10 546	10 257	9 935	9 599
1.3. K-ASA	2 595	2 356	2 060	1 669
1.4. K-COH	-	-	-	-
2. Ryzyko dla rynku, w tym:	355 734	400 299	313 039	388 520
2.1. K-NPR	355 734	400 299	313 039	388 520
2.2. K-CMG	-	-	-	-
3. Ryzyko dla firmy, w tym:	152 295	169 052	158 556	176 502
3.1. K-TCD	149 649	166 337	155 731	173 567
3.2. K-DTF	2 646	2 715	2 825	2 935
3.3. K-CON	-	-	-	-
II. Łączny wymóg kapitałowych dotyczący współczynnika K (IFR)	521 170	581 964	483 590	576 290

Zgodnie z IFR jednostka dominująca wylicza wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich oraz stały minimalny wymóg kapitałowy. Są one jednak znacząco niższe od wymogu kapitałowego dotyczącego współczynnika K.

33. Zarządzanie ryzykiem

Grupa narażona jest na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Grupa będzie podejmowała ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia się na te ryzyka.

Na poziomie strategicznym, za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiada Zarząd. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

W Jednostce dominującej został powołany Komitet Zarządzania Ryzykiem, w którego skład wchodzi członkowie Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu należy opracowanie dokumentu dotyczącego apetytu na ryzyko, opiniowanie strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu realizacji strategii w zakresie zarządzania ryzykiem przez Zarząd, weryfikacja polityki wynagrodzeń i zasad jej realizacji pod kątem dostosowania systemu wynagrodzeń do ryzyka, na jakie jest narażony dom maklerski, do jego kapitału, płynności oraz prawdopodobieństwa i terminów uzyskiwania dochodów.

Dział Kontroli Ryzyka wspomaga Zarząd w kształtowaniu, przeglądaniu i aktualizacji zasad ICARAP w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania. Dział ten monitoruje także odpowiedniość i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, identyfikuje, monitoruje oraz kontroluje ryzyka inwestycji własnych Grupy, wylicza wymogi kapitałowe oraz szacuje kapitał wewnętrzny.

Dział Kontroli Ryzyka jest kierowany przez Członka Zarządu, sprawującego stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zatwierdza system zarządzania ryzykiem XTB.

33.1 Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w przeprowadzonej na zwykłych warunkach transakcji między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

33.1.1 Porównanie wartości bilansowej i wartości godziwej

Wartość godziwa środków pieniężnych jest szacowana jako zbliżona do ich wartości bilansowej.

Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zobowiązań wobec klientów oraz zobowiązań pozostałych jest szacowana jako zbliżona do ich wartości bilansowej ze względu na krótkie terminy zapadalności tych pozycji bilansowych.

33.1.2 Hierarchia wartości godziwej

Grupa prezentuje wycenę wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wykorzystując następującą hierarchię wartości godziwej, która obrazuje istotność danych wejściowych wykorzystanych przy wycenie wartości godziwej:

- **Poziom 1:** ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla tych aktywów lub zobowiązań;
- **Poziom 2:** dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach). Ta kategoria obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe wycenione za pomocą cen notowanych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań, które uważane są za mniej aktywne lub pozostałe metody wyceny, gdzie wszystkie istotne dane wejściowe pochodzą bezpośrednio lub niebezpośrednio z rynków;
- **Poziom 3:** dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

(W TYS. PLN)	30.06.2024			
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	ŁĄCZNIE
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	509 921	538 795	-	1 048 716
Aktywa razem	509 921	538 795	-	1 048 716
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	153 268	-	153 268
Zobowiązania razem	-	153 268	-	153 268

(W TYS. PLN)	31.12.2023			
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	ŁĄCZNIE
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	417 952	485 303	-	903 255
Aktywa razem	417 952	485 303	-	903 255
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	110 358	-	110 358
Zobowiązania razem	-	110 358	-	110 358

(W TYS. PLN)	30.06.2023			
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	ŁĄCZNIE
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	392 011	539 398	-	931 409
Aktywa razem	392 011	539 398	-	931 409
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	103 386	-	103 386
Zobowiązania razem	-	103 386	-	103 386

W okresach objętych półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transfery pozycji pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Wartość godziwa kontraktów na różnice kursowe (CFD) wyznaczona jest na podstawie rynkowych cen instrumentów bazowych, pochodzących z niezależnych źródeł, tj. od sprawdzonych dostawców płynności oraz renomowanych serwisów informacyjnych, skorygowanych o spread określony przez Spółkę dominującą. Do wyceny wykorzystywane są ceny zamknięcia lub ostatnie ceny bid i ask. Kontrakty CFD wyceniane są jako różnica między ceną bieżącą a ceną otwarcia z uwzględnieniem naliczonych prowizji i punktów swapowych.

Oszacowany przez Grupę wpływ korekt z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta nie był znaczący z punktu widzenia całości wyceny zawartych przez Grupę transakcji pochodnych. W konsekwencji, Grupa nie uznaje wpływu nieobserwowalnych danych wejściowych zastosowanych do wyceny transakcji pochodnych za znaczący i zgodnie z postanowieniami MSSF 13.73 nie klasyfikuje takich transakcji na 3 poziomie hierarchii wartości godziwej.

33.2 Ryzyko rynkowe

Grupa w okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierała na rynku OTC kontrakty na różnice cenowe (CFD) oraz nabywała papiery wartościowe. Grupa może również nabywać papiery wartościowe oraz zawierać kontrakty terminowe na rachunek własny na regulowanych rynkach giełdowych.

Biorąc pod uwagę czynnik ryzyka wyszczególniamy następujące rodzaje ryzyka:

- Ryzyko walutowe, związane ze zmianą kursów walutowych
- Ryzyko stopy procentowej
- Ryzyko cen towarów
- Ryzyko cen instrumentów kapitałowych

Podstawowym celem Grupy w obszarze zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie negatywnego wpływu tego ryzyka na rentowność prowadzonej działalności.

W ramach wewnętrznych procedur stosowane są limity ograniczające ryzyko rynkowe związane z utrzymywaniem otwartej pozycji na instrumentach finansowych. Są to, w szczególności: limit maksymalnej otwartej pozycji na danym instrumencie finansowym, limity ekspozycji walutowych, limit wartości pojedynczego zlecenia. Dział Tradingu na bieżąco monitoruje otwarte pozycje ograniczone limitami i w przypadku ich przekroczeń zawiera odpowiednie transakcje zabezpieczające. Dział Kontroli Ryzyka regularnie sprawdza wykorzystanie limitów oraz zasadność wykonania ewentualnych transakcji zabezpieczających.

33.2.1 Ryzyko walutowe

Grupa zawiera transakcje głównie na instrumentach obarczonych ryzykiem walutowym. Oprócz transakcji, których instrumentem bazowym jest kurs walutowy, Grupa oferuje również instrumenty, których cena wyrażona jest w walucie obcej. Dodatkowo, Grupa posiada aktywa utrzymywane w walutach obcych, tzw. pozycje walutowe. Na pozycje walutowe składają się środki własne domu maklerskiego nominowane w walutach obcych w celu rozliczenia transakcji na rynkach zagranicznych oraz związane z prowadzeniem oddziałów zagranicznych.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań Grupy w walutach obcych na dzień bilansowy została przedstawiona poniżej. Wartości przedstawione dla poszczególnych walut bazowych są wyrażone w tysiącach złotych:

Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych na dzień 30 czerwca 2024 roku (wartości w walucie obcej przeliczone na PLN)

(W TYS. PLN)	USD	EUR	GBP	CZK	HUF	RON	INNE WALUTY	RAZEM	WARTOŚĆ BILANSOWA
Aktywa									
Środki pieniężne	942 920	1 517 865	49 284	257 935	10 358	68 158	54 850	2 901 370	4 018 589
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	206 554	148 052	9 088	40 547	3 426	8 296	21 410	437 373	1 048 716
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15 341	4 653	231	1 269	59	448	1 627	23 628	46 366
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	574	1 190	127	68	-	9	39	2 007	17 487
Wartości niematerialne	-	2	-	-	-	-	132	134	1 982
Rzeczowe aktywa trwałe	174	15 106	276	3 724	-	186	1 047	20 513	56 964
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	5 355	1 961	85	-	-	-	7 401	7 400
Aktywa razem	1 165 563	1 692 223	60 967	303 628	13 843	77 097	79 105	3 392 426	5 197 507
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec klientów	491 805	1 325 598	30 984	234 264	9 280	34 835	25 627	2 152 393	3 222 887
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	82 319	26 626	2 725	7 793	474	1 166	9 193	130 296	153 268
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	26 765	114	74	-	-	778	27 731	27 731
Pozostałe zobowiązania	20 902	43 547	3 509	4 227	101	1 446	2 209	75 941	120 633
Rezerwy na zobowiązania	-	3 279	-	-	-	-	172	3 451	3 749
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	610	276	80	-	40	91	1 097	5 227
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	979	498	-	-	-	-	257	1 734	58 902
Zobowiązania razem	596 005	1 426 923	37 608	246 438	9 855	37 487	38 327	2 392 643	3 592 397

Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2023 roku (wartości w walucie obcej przeliczone na PLN)

(W TYS. PLN)	USD	EUR	GBP	CZK	HUF	RON	INNE WALUTY	RAZEM	WARTOŚĆ BILANSOWA
Aktywa									
Środki pieniężne	781 505	1 115 241	35 721	181 169	8 122	27 362	36 779	2 185 899	3 676 756
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	117 685	139 679	7 908	39 728	2 494	7 310	17 065	331 869	903 255
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 638	5 434	208	933	15	322	1 397	13 947	31 407
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	628	506	355	102	-	6	14	1 611	15 486
Wartości niematerialne	-	2	-	-	-	-	1	3	1 167
Rzeczowe aktywa trwałe	548	13 931	767	4 093	-	181	1 380	20 900	50 386
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	129	-	-	-	-	-	129	129
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	5 170	2 042	78	-	-	-	7 290	10 072
Aktywa razem	906 004	1 280 092	47 001	226 103	10 631	35 181	56 636	2 561 648	4 688 658
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec klientów	435 722	1 038 727	20 342	185 441	8 249	29 724	20 235	1 738 440	2 638 122
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	51 774	22 594	1 881	4 807	546	895	7 473	89 970	110 358
Zobowiązania z tytułu leasingu									
Pozostałe zobowiązania	-	24 814	772	2 494	-	-	1 523	29 603	29 603
Rezerwy na zobowiązania	10 035	22 389	4 223	2 635	6	1 038	2 527	42 853	86 080
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	3 434	-	-	-	-	161	3 595	3 892
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	825	117	-	-	-	-	223	1 165	62 949
Zobowiązania razem	498 356	1 112 228	27 367	195 457	8 801	31 672	32 324	1 906 205	2 953 995

Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych na dzień 30 czerwca 2023 roku (wartości w walucie obcej przeliczone na PLN)

(W TYS. PLN)	USD	EUR	GBP	CZK	HUF	RON	INNE WALUTY	RAZEM	WARTOŚĆ BILANSOWA
Aktywa									
Środki pieniężne	621 247	1 019 877	33 644	198 336	10 471	24 850	36 556	1 944 981	3 612 243
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	113 415	163 892	7 812	59 265	3 113	10 189	12 253	369 939	931 409
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 649	13 725	215	1 465	29	183	1 670	23 936	42 753
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	730	1 176	192	68	-	92	11	2 269	16 353
Wartości niematerialne	-	3	-	1	-	-	1	5	1 345
Rzeczowe aktywa trwałe	961	13 805	135	4 702	-	79	2 062	21 744	50 709
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	62	-	-	-	-	69	131	1 052
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	5 469	1 524	85	-	-	-	7 078	7 078
Aktywa razem	743 002	1 218 009	43 522	263 922	13 613	35 393	52 622	2 370 083	4 662 942
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec klientów	357 890	961 702	21 872	223 686	10 562	31 023	25 155	1 631 890	2 451 290
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	50 983	19 234	2 261	5 188	1 333	630	6 750	86 379	103 386
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	26 783	-	2 817	-	-	2 625	32 225	32 225
Pozostałe zobowiązania	12 573	14 990	3 735	5 166	18	1 108	2 179	39 769	640 541
Rezerwy na zobowiązania	-	3 790	-	19	-	-	181	3 990	4 261
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	422	-	99	-	51	288	860	860
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	711	17	-	-	-	-	280	1 008	77 499
Zobowiązania razem	422 157	1 026 938	27 868	236 975	11 913	32 812	37 458	1 796 121	3 310 062

Zmiana kursów wymiany walutowej, w tym w szczególności PLN na waluty obce, wpływa na wycenę bilansową instrumentów finansowych Grupy oraz na wynik z przeliczenia sald walutowych dla pozostałych pozycji bilansowych. Stopień wrażliwości na zmiany kursów wymiany skalkulowany został przy założeniu równoległej zmiany kursów wymiany wszystkich walut obcych do PLN o $\pm 5\%$. Bilansowa wartość instrumentów finansowych została ponownie wyceniona.

Stopień wrażliwości Grupy na 5% wzrost lub spadek kursu wymiany PLN na waluty obce na kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem przedstawiony jest w poniższej tabeli:

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
	WZROST KURSÓW WYMIANY O 5%	SPADEK KURSÓW WYMIANY O 5%	WZROST KURSÓW WYMIANY O 5%	SPADEK KURSÓW WYMIANY O 5%
Przychody/(koszty) okresu	55 398	(55 398)	27 095	(27 095)
Kapitał własny, w tym	4 556	(4 556)	3 507	(3 507)
Różnice kursowe z przeliczenia	4 556	(4 556)	3 507	(3 507)

Wrażliwość kapitału własnego związana jest z różnicami kursowymi z przeliczenia wartości w walutach funkcjonalnych jednostek zagranicznych.

33.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Grupy oraz jej kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych. Źródłami tego ryzyka mogą być umowy zawierane przez Grupę, z których wynikają należności lub zobowiązania uzależnione od stopy procentowej oraz posiadanie aktywów lub zobowiązań w instrumentach finansowych uzależnionych od stóp procentowych. Podstawowym źródłem ryzyka stopy procentowej dla Grupy jest zmienność oprocentowania rachunków bankowych i depozytów bankowych, w które Grupa inwestuje środki pieniężne własne, niedopasowanie stóp oprocentowania jakie Grupa płaci swoim klientom z tytułu utrzymywania przez nich wolnych środków na ich rachunkach pieniężnych oraz wpływ zmienności stóp procentowych na wycenę posiadanych przez Grupę obligacji skarbowych i poręczonych przez Skarb Państwa oraz obligacji korporacyjnych.

Dodatkowo, źródłem zmienności wyniku finansowego Grupy, związanym z poziomem rynkowych stóp procentowych, są kwoty zapłacone i otrzymane w związku z występowaniem różnicy stóp procentowych dla różnych walut (punkty swapowe) a także posiadanie dłużnych instrumentów finansowych.

Biorąc pod uwagę, iż Grupa utrzymuje niski poziom czasu trwania (duration) aktywów i zobowiązań oraz minimalizuje lukę czasu trwania, wrażliwość rynkowej wartości aktywów i pasywów na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych jest niska. Niemniej ze względu na znaczące zaangażowanie Grupy w obligacje skarbowe i poręczone przez Skarb Państwa ryzyko stopy procentowej uznane zostało za istotne w działalności Grupy.

Analiza wrażliwości aktywów i zobowiązań finansowych, których przepływy pieniężne są narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych

Struktura aktywów i zobowiązań finansowych, których przepływy pieniężne są narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych przedstawia się następująco:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne – na rachunkach bieżących w banku	4 018 589	3 676 756	3 612 243
Instrumenty dłużne	430 828	401 265	379 882
Aktywa finansowe razem	4 449 417	4 078 021	3 992 125
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec klientów	1 948 761	1 505 702	-
Zobowiązania pozostałe	27 731	29 603	32 225
Zobowiązania finansowe razem	1 976 492	1 535 305	32 225

Wpływ zmian stóp procentowych o 50 punktów bazowych (pb) na zysk przed opodatkowaniem został przedstawiony poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie. Analiza została przeprowadzona na podstawie średnich sald środków pieniężnych w okresach objętym niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem, w tym	5 017	(5 017)	16 249	(16 249)
Lokaty krótkoterminowe	-	-	2 500	(2 500)

Analiza wrażliwości aktywów i zobowiązań finansowych, których wartość godziwa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa posiadała aktywa finansowe, których wartość godziwa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, w postaci portfela obligacji Skarbu Państwa, z gwarancją Skarbu Państwa oraz obligacji korporacyjnych. Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości na zmiany stóp procentowych o 50 punktów bazowych – przesunięcie krzywych rentowności o taką wartość.

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 794)	2 875	(2 230)	2 282

33.2.3 Pozostałe ryzyko cenowe

Pozostałe ryzyko cenowe jest to narażenie pozycji finansowej Grupy na niekorzystne zmiany cen towarów, instrumentów kapitałowych (akcje, indeksy) oraz instrumentów dłużnych (w zakresie niewynikającym ze stóp procentowych).

Wartość bilansowa instrumentów finansowych narażonych na pozostałe ryzyko cenowe w podziale na klasę instrumentu bazowego została przedstawiona poniżej:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Towary			
Metale szlachetne	38 298	20 476	33 148
Metale nieszlachetne	2 217	1 868	1 892
Inne	91 272	98 843	103 370
Towary razem	131 787	121 187	138 410
Instrumenty kapitałowe			
Akcje i ETP	182 410	85 118	84 229
Indeksy	137 986	171 713	195 264
Instrumenty kapitałowe razem	320 396	256 831	279 493
Instrumenty dłużne	175	119	2 841
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	452 358	378 137	420 744
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Towary			
Metale szlachetne	2 766	1 857	2 148
Metale nieszlachetne	167	63	94
Inne	6 965	4 522	5 925
Towary razem	9 898	6 442	8 167
Instrumenty kapitałowe			
Akcje i ETP	38 501	26 002	28 406
Indeksy	14 637	12 180	10 889
Instrumenty kapitałowe razem	53 138	38 182	39 295
Instrumenty dłużne	21	51	270
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	63 057	44 675	47 732

Stopień wrażliwości Grupy na zmianę cen poszczególnych towarów oraz instrumentów kapitałowych o $\pm 5\%$ na kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem w podziale na klasę instrumentu bazowego został przedstawiony poniżej.

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
	WZROST O 5%	SPADEK O 5%	WZROST O 5%	SPADEK O 5%
Przychody/(koszty) okresu				
Towary				
Metale szlachetne	(11 258)	11 258	(11 829)	11 829
Metale nieszlachetne	(1 278)	1 278	(837)	837
Inne	(7 300)	7 300	(11 139)	11 139
Towary razem	(19 836)	19 836	(23 805)	23 805
Instrumenty kapitałowe				
Akcje i ETP	4 257	(4 257)	89	(89)
Indeksy	56 621	(56 621)	128 142	(128 142)
Instrumenty kapitałowe razem	60 878	(60 878)	128 231	(128 231)
Instrumenty dłużne	(363)	363	(287)	287
Przychody/(koszty) okresu razem	40 679	(40 679)	104 139	(104 139)

33.3 Ryzyko płynności

Grupa utożsamia ryzyko płynności z ryzykiem utraty płynności płatniczej, czyli ryzykiem utraty zdolności finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się z zobowiązań w toku normalnej działalności lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. W analizie płynności brane są pod uwagę bieżące możliwości uzyskiwania środków płynnych, przyszłe potrzeby, scenariusze alternatywne i plany awaryjne w zakresie utrzymania płynności płatniczej.

Celem zarządzania płynnością finansową w XTB jest utrzymanie na właściwych rachunkach bankowych takiej ilości środków pieniężnych, która zapewni pokrycie wszystkich operacji koniecznych do przeprowadzenia na tych rachunkach. W celu zarządzania płynnością finansową w odniesieniu do niektórych rachunków bankowych, związanych z operacjami na instrumentach finansowych, Jednostka dominująca wykorzystuje mechanizm, którego istotą jest wyznaczenie bezpiecznego obszaru stanu wolnych środków pieniężnych, który nie wymaga podejmowania działań korygujących. W przypadku osiągnięcia górnego limitu Jednostka dominująca dokonuje przelewu na odpowiedni rachunek bieżący w wysokości nadwyżki ponad poziom optymalny. Podobnie, jeśli stan gotówki na rachunku spadnie do poziomu dolnego limitu Jednostka dominująca dokonuje przelewu środków z rachunku bieżącego na właściwy rachunek w celu doprowadzenia stanu gotówki do optymalnego poziomu.

Spółki zależne zarządzają płynnością analizując oczekiwane przepływy pieniężne i dostosowując terminy zapadalności aktywów do terminów wymagalności pasywów. Spółki zależne nie stosują w zarządzaniu płynnością modeli. Zarządzanie płynnością oparte na analizie luki płynności jest skuteczne i wystarczające - w spółkach zależnych nie wystąpiły incydenty związane z brakiem płynności i niemożliwością wykonania zobowiązań finansowych. W przypadkach nadzwyczajnych możliwe jest zasilenie płynności spółek zależnych przez spółkę dominującą.

Procedura przewiduje także możliwość odstępstw od jej stosowania, zgodę na taki tryb postępowania musi wydać co najmniej dwóch członków Zarządu Jednostki dominującej. Informacja o odstępstwach przekazywana jest do Działu Kontroli Ryzyka Jednostki dominującej.

W Jednostce dominującej wdrożone zostały także awaryjne plany utrzymania płynności, które nie zostały wykorzystane w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym, ze względu na fakt, że wysokość aktywów najbardziej płynnych (własne środki pieniężne oraz obligacje Skarbu Państwa i poręczone przez Skarb Państwa) znacznie przekracza zobowiązania.

W ramach bieżących procesów działalności oraz wykonywanych zadań w związku z procesem zarządzania ryzykiem płynności, osoby kierujące właściwymi jednostkami organizacyjnymi Jednostki dominującej prowadzą bieżący nadzór nad stanem środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku w kontekście planowanych potrzeb płynnościowych związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej Jednostki dominującej. W procesie ICARAP Jednostka dominująca dokonuje m.in. identyfikacji czynników istotnych dla ryzyka płynności i finansowania oraz ocenia adekwatność poziomu aktywów płynnych w stosunku do oszacowanego poziomu zapewniającego pokrycie zarówno bieżącego i przyszłego, jak i potencjalnego skrajnego zapotrzebowania na środki płynne. Nadzór i czynności kontrolne nad stanem rachunków pieniężnych prowadzi także codziennie Dział Kontroli Ryzyka.

Zgodnie z rozporządzeniem IFR, od 26 czerwca 2021 roku Jednostka dominująca utrzymuje kwotę aktywów płynnych równoważną co najmniej jednej trzeciej wymogu w zakresie stałych kosztów pośrednich. Do aktywów płynnych do celów IFR Jednostka dominująca zalicza m.in. nieobciążone środki pieniężne własne zdeponowane na rachunkach bankowych oraz posiadane obligacje Skarbu Państwa lub gwarantowane przez Skarb Państwa denominowane w PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Jednostka dominująca posiadała wielokrotnie wyższy poziom aktywów płynnych niż wymagany przez rozporządzenie IFR.

Poniżej prezentowane są umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych. Dla poszczególnych terminów zapadalności została podana cząstkowa i skumulowana kontraktowa luka płynności, obliczona jako różnica pomiędzy aktywami razem a pasywami razem, wyliczana dla każdego przedziału zapadalności (wymagalności).

Umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ BILANSOWA	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE WYNIKAJĄCE Z UMOWY	DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	BEZ OKREŚLONEJ ZAPADALNOŚCI
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne	4 018 589	4 018 589	4 018 589	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Akcje i ETP	99 133	99 133	99 133	-	-	-	-
Obligacje	430 827	430 827	430 827	-	-	-	-
Instrumenty pochodne CFD	518 756	518 756	518 756	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	1 048 716	1 048 716	1 048 716	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	46 366	46 366	25 869	-	4 798	-	15 699
Aktywa finansowe razem	5 113 671	5 113 671	5 093 174	-	4 798	-	15 699
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania wobec klientów	3 222 887	3 222 887	3 222 887	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:							
Instrumenty pochodne CFD	153 268	153 268	153 268	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	153 268	153 268	153 268	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 731	27 731	2 145	6 409	16 695	2 482	-
Pozostałe zobowiązania	120 633	120 633	99 721	13 290	-	-	7 622
Zobowiązania finansowe razem	3 524 519	3 524 519	3 478 021	19 699	16 695	2 482	7 622
Kontraktowa luka płynności w okresach zapadalności (wymagalności)			1 615 153	(19 699)	(11 897)	(2 482)	8 077
Kontraktowa luka płynności skumulowana			1 615 153	1 595 454	1 583 557	1 581 075	1 589 152

Grupa nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ BILANSOWA	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE WYNIKAJĄCE Z UMOWY	DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	BEZ OKREŚLONEJ ZAPADALNOŚCI
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne	3 676 756	3 676 756	3 676 756	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Akcje i ETP	16 687	16 687	16 687	-	-	-	-
Obligacje	401 265	401 265	401 265	-	-	-	-
Instrumenty pochodne CFD	485 303	485 303	485 303	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	903 255	903 255	903 255	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	31 407	31 407	12 192	-	5 053	-	14 162
Aktywa finansowe razem	4 611 418	4 611 418	4 592 203	-	5 053	-	14 162
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania wobec klientów	2 638 122	2 638 122	2 638 122	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu							
Instrumenty pochodne CFD	110 358	110 358	110 358	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	110 358	110 358	110 358	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 603	29 603	2 680	9 170	17 653	100	-
Pozostałe zobowiązania	86 080	86 080	51 518	24 765	-	-	9 797
Zobowiązania finansowe razem	2 864 163	2 864 163	2 802 678	33 935	17 653	100	9 797
Kontraktowa luka płynności w okresach zapadalności (wymagalności)			1 789 525	(33 935)	(12 600)	(100)	4 365
Kontraktowa luka płynności skumulowana			1 789 525	1 755 590	1 742 990	1 742 890	1 747 255

Grupa nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ BILANSOWA	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE WYNIKAJĄCE Z UMOWY	DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	BEZ OKREŚLONEJ ZAPADALNOŚCI
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne	3 612 243	3 612 243	3 612 243	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Akcje i ETP	12 128	12 128	12 128	-	-	-	-
Obligacje	379 882	379 882	379 882	-	-	-	-
Instrumenty pochodne CFD	539 399	539 399	539 399	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	931 409	931 409	931 409	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	42 753	42 753	23 591	-	5 193	-	13 969
Aktywa finansowe razem	4 586 405	4 586 405	4 567 243	-	5 193	-	13 969
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania wobec klientów	2 451 290	2 451 290	2 451 290	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu							
Instrumenty pochodne CFD	103 386	103 386	103 386	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	103 386	103 386	103 386	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	32 225	32 225	1 822	6 893	19 656	3 854	-
Pozostałe zobowiązania	640 541	640 541	601 526	27 420	-	-	11 595
Zobowiązania finansowe razem	3 227 442	3 227 442	3 158 024	34 313	19 656	3 854	11 595
Kontraktowa luka płynności w okresach zapadalności (wymagalności)			1 409 219	(34 313)	(14 463)	(3 854)	2 374
Kontraktowa luka płynności skumulowana			1 409 219	1 374 906	1 360 443	1 356 589	1 358 963

Grupa nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

33.4 Ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową aktywów finansowych odpowiadającą narażeniu Grupy na ryzyko kredytowe:

(W TYS. PLN)	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
	WARTOŚĆ BILANSOWA	MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA	MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA	MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	4 018 589	4 018 589	3 676 756	3 676 756	3 612 243	3 612 243
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy *	1 048 716	15 024	903 255	24 672	931 409	12 874
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	46 366	46 366	31 407	31 407	42 753	42 753
Aktywa finansowe razem	5 113 671	4 079 979	4 611 418	3 732 835	4 586 405	3 667 870

* Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, bez uwzględnienia otrzymanych zabezpieczeń wyniosła 466 527 tys. zł na dzień 30 czerwca 2024 roku (31 grudnia 2023 roku: 444 180 tys. zł, 30 czerwca 2023 roku: 496 890 tys. zł). Zabezpieczenie tej ekspozycji stanowiły środki pieniężne klientów, które na dzień 30 czerwca 2024 roku zapewniały zabezpieczenie dla ekspozycji o wartości 451 503 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 419 508 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku: 484 017 tys. zł). Ekspozycje na ryzyko kredytowe wynikające z transakcji z brokerami, jak również ewentualne ekspozycje wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nie podlegały zabezpieczeniu.

Jakość kredytowa aktywów finansowych Grupy oceniana jest na podstawie zewnętrznych ocen jakości kredytowej, wag ryzyka przypisywanych na podstawie rozporządzenia CRR z uwzględnieniem stosowanych mechanizmów ograniczających ryzyko kredytowe, liczby dni w opóźnieniu spłaty należności oraz prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahenta.

Aktywa Grupy mieszczą się następujących przedziałach ratingów kredytowych:

- Fitch Ratings - od F1+ do B
- Standard & Poor's Ratings Services - od A-1 do B
- Moody's – od P-1 do NP

Środki pieniężne

Ryzyko kredytowe w zakresie środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych związane jest z utrzymywaniem środków pieniężnych zarówno własnych jak i klientów na rachunkach bankowych. Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych jest ograniczane poprzez wybór banków o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe oraz poprzez dywersyfikację banków, w których otwierane są rachunki. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa posiada rachunki bankowe w 60 bankach i instytucjach (31 grudnia 2023 roku: 54 banków i instytucji, na dzień 30 czerwca 2023 roku: 52 banków i instytucji). 10 największych ekspozycji zostało przedstawionych w poniższej tabeli (numeracja banków i instytucji ustalona jednolicie dla okresu sprawozdawczego i porównawczego oraz tabeli koncentracji ryzyka kredytowego kontrahenta):

PODMIOT	30.06.2024 (W TYS. PLN)	PODMIOT	31.12.2023 (W TYS. PLN)	PODMIOT	30.06.2023 (W TYS. PLN)
Bank 1	1 653 381	Bank 1	1 664 850	Bank 2	1 158 454
Bank 2	1 448 829	Bank 2	1 227 809	Bank 9	504 290
Instytucja 1	128 146	Instytucja 1	120 562	Bank 7	329 397
Instytucja 2	98 219	Bank 7	92 926	Bank 4	302 915
Instytucja 3	59 921	Instytucja 2	91 778	Bank 10	200 846
Bank 4	56 473	Bank 4	42 060	Bank 1	200 631
Bank 5	51 574	Bank 6	36 840	Bank 5	127 627
Bank 6	50 796	Bank 12	31 112	Bank 11	113 706
Bank 7	48 502	Bank 8	29 106	Instytucja 1	97 708
Instytucja 4	43 606	Instytucja 3	26 923	Bank 3	88 583
Pozostałe	379 142	Pozostałe	312 790	Pozostałe	488 086
Razem	4 018 589	Razem	3 676 756	Razem	3 612 243

Poniższa tabela prezentuje krótkoterminową ocenę jakości kredytowej środków pieniężnych Grupy według stopni jakości kredytowej wyznaczonych na podstawie zewnętrznych ocen jakości kredytowej (stopień 1 oznacza najlepszą jakość kredytową, stopień 6 najgorszą) i wag ryzyka przypisywanych na podstawie rozporządzenia CRR. W przypadku braku oceny krótkoterminowej lub ekspozycji o terminie zapadalności wynoszącym ponad 3 miesiące wykorzystano oceny długoterminowe.

STOPIEŃ JAKOŚCI KREDYTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA (W TYS. PLN)		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne			
Stopień 1	3 488 131	2 677 410	2 423 270
Stopień 2	64 836	61 905	76 815
Stopień 3	464 231	936 108	1 110 740
Stopień 4	1 391	1 333	1 418
Razem	4 018 589	3 676 756	3 612 243

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wynikają z transakcji instrumentami finansowymi, zawartych z klientami Grupy oraz powiązanych z nimi transakcji zabezpieczających.

Ryzyko kredytowe w zakresie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związane jest z ryzykiem niewypłacalności klienta lub kontrahenta. W stosunku do transakcji zawartych z klientami na rynku OTC, Spółka prowadzi politykę zabezpieczania się przed ryzykiem kredytowym kontrahenta poprzez stosowanie mechanizmu tzw. „stop out”. Zabezpieczeniem są środki pieniężne klienta zdeponowane w domu maklerskim. Jeśli saldo bieżące rachunku klienta jest równe lub niższe niż 50% wpłaconego zabezpieczenia zablokowanego w ramach danego systemu transakcyjnego, pozycja generująca największą stratę zamykana jest automatycznie po aktualnej cenie rynkowej. Wielkość początkowego depozytu zabezpieczającego wyznaczana jest w zależności od rodzaju instrumentu finansowego, rachunku klienta, waluty rachunku i kwoty salda na rachunku pieniężnym w systemie transakcyjnym, jako procent wartości nominalnej transakcji. Szczegółowy opis mechanizmu zawarty jest w obowiązujących klientów regulaminach. Dodatkowo, w celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego kontrahenta Grupa stosuje w umowach z wybranymi klientami inne klauzule, w szczególności wymogi odnośnie minimalnego poziomu salda na rachunku pieniężnym.

Ze względu na stosowane mechanizmy ograniczające ryzyko kredytowe, jakość kredytowa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest wysoka i nie wykazuje istotnego zróżnicowania.

10 największych ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe kontrahenta z uwzględnieniem zabezpieczenia (ekspozycja netto) zostało przedstawione w poniższej tabeli (numeracja kontrahentów ustalona jednolicie dla okresu sprawozdawczego i porównawczego oraz tabeli koncentracji środków pieniężnych):

PODMIOT	30.06.2024 EKSPOZYCJA NETTO (W TYS. PLN)	PODMIOT	31.12.2023 EKSPOZYCJA NETTO (W TYS. PLN)	PODMIOT	30.06.2023 EKSPOZYCJA NETTO (W TYS. PLN)
Instytucja 1	5 943	Instytucja 1	10 087	Instytucja 1	7 329
Podmiot 1	2 038	Instytucja 4	6 567	Instytucja 8	831
Podmiot 2	1 889	Instytucja 6	1 788	Instytucja 4	822
Instytucja 4	921	Podmiot 2	1 669	Instytucja 6	565
Instytucja 6	784	Podmiot 6	1 421	Instytucja 7	475
Instytucja 7	537	Podmiot 1	666	Podmiot 10	461
Instytucja 3	363	Instytucja 7	491	Instytucja 3	383
Podmiot 3	249	Podmiot 7	128	Podmiot 11	155
Podmiot 4	113	Podmiot 8	80	Podmiot 12	88
Podmiot 5	108	Podmiot 9	66	Podmiot 13	85
Razem	12 945	Razem	22 963	Razem	11 194

Należności pozostałe

Należności pozostałe nie wykazują istotnej koncentracji i powstały w toku normalnej działalności Grupy. Nieprzedawnione należności pozostałe są regularnie spłacane i z punktu widzenia jakości kredytowej nie stanowią dla Grupy istotnego ryzyka.

34. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 12 lipca 2024 roku hiszpańska Krajowa Komisja Rynku Papierów Wartościowych ("CMNV") wydała kryteria interpretacyjne ("Q&A") do decyzji z dnia 11 lipca 2023 roku w sprawie interwencji produktowej dotyczącej kontraktów finansowych na różnice kursowe i innych produktów lewarowanych na rynku hiszpańskim. Hiszpański organ nadzorczy wdrożył ograniczenia w zakresie działalności marketingowej, dystrybucyjnej i sprzedażowej instrumentów i usług podlegających pod MiFID II świadczonych na rzecz klientów detalicznych w Hiszpanii. Decyzja reguluje zakazy i ograniczenia dotyczące kontraktów CFD, w tym w szczególności w zakresie działalności marketingowej.

W dniu 17 lipca 2024 roku przeznaczono łącznie 250 tys. USD (ok. 977 tys. PLN) na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB S.C. Limited utrzymując dotychczasową proporcję udziałów.

W dniu 25 lipca 2024 roku spółka XTB Financial Consultation L.L.C z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. Spółka XTB S.A. objęła 100% udziałów w spółce zależnej. W dniu 26 lipca 2024 roku opłacono udziały w spółce XTB Financial Consultation L.L.C. Wniesiony kapitał wyniósł 13 tys. AED (ok. 13 tys. PLN). Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie - doradztwo finansowe.



**PÓŁROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

(W TYS. PLN)	NOTA	OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Wynik z operacji na instrumentach finansowych	6.1	325 153	261 765	827 389	757 361
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów, w tym:		14 905	5 889	28 354	11 835
- przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów		25 571	5 889	47 249	11 835
- koszty z tytułu odsetek zapłaconych klientom		(10 666)	-	(18 895)	-
Przychody z tytułu prowizji i opłat	6.2	2 951	2 679	5 095	5 222
Pozostałe przychody		49	34	170	45
Przychody z działalności operacyjnej razem	6	343 058	270 367	861 008	774 463
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	7	(61 771)	(48 618)	(121 576)	(97 955)
Marketing	8	(56 230)	(42 429)	(117 758)	(109 405)
Pozostałe usługi obce	9	(26 643)	(21 444)	(50 861)	(42 634)
Koszty prowizji	10	(14 730)	(8 375)	(29 044)	(17 803)
Amortyzacja	16,17	(4 205)	(3 457)	(8 205)	(6 665)
Podatki i opłaty		(4 172)	(2 811)	(7 751)	(5 544)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków		(1 445)	(1 331)	(3 344)	(2 790)
Pozostałe koszty		(802)	(1 999)	(1 154)	(2 926)
Koszty działalności operacyjnej razem		(169 998)	(130 464)	(339 693)	(285 722)
Zysk z działalności operacyjnej		173 060	139 903	521 315	488 741
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych		-	-	-	(125)
Przychody finansowe, w tym:	11	20 006	20 269	37 724	41 514
- przychody odsetkowe od instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	11	6 327	12 709	15 744	24 003
Koszty finansowe	11	(227)	(10 470)	(474)	(16 687)
Zysk przed opodatkowaniem		192 839	149 702	558 565	513 443
Podatek dochodowy	26	(35 415)	(26 699)	(101 058)	(90 617)
Zysk netto		157 424	123 003	457 507	422 826
Inne całkowite dochody		1 066	(1 024)	212	(1 018)
Pozycje, które podlegają przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) po spełnieniu określonych warunków		1 085	(1 418)	150	(1 437)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1 085	(1 418)	150	(1 437)
- pozycje, które będą przeklasyfikowane do zysku z wyceny spółek zagranicznych		982	657	474	770
- pozycje, które będą przeklasyfikowane do zysku z wyceny kapitałów wydzielonych		103	(2 075)	(324)	(2 207)
Podatek odroczony		(19)	394	62	419
Całkowite dochody ogółem		158 490	121 979	457 719	421 808
Zysk netto na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	25	1,34	1,05	3,89	3,60
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	25	1,34	1,05	3,89	3,60
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	25	1,34	1,05	3,89	3,60
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	25	1,34	1,05	3,89	3,60

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(W TYS. PLN)	NOTA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
AKTYWA				
Środki pieniężne	12	3 668 219	3 414 342	3 375 262
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	986 622	852 787	878 449
Inwestycje w jednostki zależne	14	58 090	49 429	49 227
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15	174 190	110 347	83 574
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		16 735	14 454	15 343
Wartości niematerialne	16	912	1 086	1 251
Rzeczowe aktywa trwałe	17	55 447	47 563	47 316
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	129	946
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	5 439	8 030	5 554
Aktywa razem		4 965 654	4 498 167	4 456 922
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec klientów	18	3 062 647	2 500 414	2 293 571
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	99 217	68 017	59 471
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	26 839	27 201	29 383
Pozostałe zobowiązania	21	119 474	86 331	643 746
Rezerwy na zobowiązania	22	3 577	3 732	4 080
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 799	22 641	476
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	26	57 666	61 901	76 508
Zobowiązania razem		3 374 219	2 770 237	3 107 235
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	23	5 878	5 878	5 869
Kapitał zapasowy	23	71 608	71 608	71 608
Pozostałe kapitały rezerwowe	23	1 055 950	863 028	848 497
Różnice kursowe z przeliczenia	23	492	280	887
Zyski zatrzymane		457 507	787 136	422 826
Kapitał własny razem		1 591 435	1 727 930	1 349 687
Kapitał własny i zobowiązania razem		4 965 654	4 498 167	4 456 922

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH ORAZ FUNDUSZY WYDZIELONYCH	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
NOTA	23	23	23, 24	23	24	
Stan na 1 stycznia 2024 roku	5 878	71 608	863 028	280	787 136	1 727 930
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto	-	-	-	-	457 507	457 507
Inne całkowite dochody	-	-	-	212	-	212
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy razem	-	-	-	212	457 507	457 719
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Podział wyniku finansowego						
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(590 198)	(590 198)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	196 938	-	(196 938)	-
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	3 734	-	-	3 734
Nabycie akcji własnych	-	-	(7 750)	-	-	(7 750)
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	192 922	212	(329 629)	(136 495)
Stan na 30 czerwca 2024 roku	5 878	71 608	1 055 950	492	457 507	1 591 435

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH ORAZ FUNDUSZY WYDZIELONYCH	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
NOTA	23	23	23, 24	23	24	
Stan na 1 stycznia 2023 roku	5 869	71 608	598 651	1 450	234 841	912 419
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto	-	-	-	-	761 564	761 564
Inne całkowite dochody	-	-	-	455	-	455
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy razem	-	-	-	455	761 564	762 019
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Podział wyniku finansowego						
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(176 075)	(176 075)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	58 766	-	(58 766)	-
Własna emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	58 766	455	526 723	585 944
Stan na 31 grudnia 2023 roku	5 869	71 608	657 417	1 905	761 564	1 498 363

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH ORAZ FUNDUSZY WYDZIELONYCH	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
NOTA	23	23	23, 24	23	24	
Stan na 1 stycznia 2023 roku	5 869	71 608	657 417	1 905	761 564	1 498 363
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto	-	-	-	-	422 826	422 826
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 018)	-	(1 018)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy razem	-	-	-	(1 018)	422 826	421 808
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Podział wyniku finansowego						
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(570 484)	(570 484)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	191 080	-	(191 080)	-
Własna emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	-	-	191 080	(1 018)	(338 738)	(148 676)
Stan na 30 czerwca 2023 roku	5 869	71 608	848 497	887	422 826	1 349 687

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(W TYS. PLN)	NOTA	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
		30.06.2024	30.06.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		558 565	513 443
Korekty:		(30 941)	(298 089)
(Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	29.3	(15 026)	(22 491)
Wpływy / wydatki na lokaty pieniężne z terminem zapadalności powyżej 3M		-	(300 000)
Amortyzacja	16, 17	8 205	6 665
(Dodatnie) ujemne różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		(2 817)	331
Pozostałe korekty	29.1	408	(434)
Zmiana stanu			
Zmiana stanu rezerw		(155)	78
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(73 072)	(73 249)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		(477 736)	(17 198)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(63 843)	(356)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów		(2 281)	(2 802)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		562 233	116 708
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	29.2	33 143	(5 341)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		527 624	215 354
Zapłacony podatek dochodowy		(120 415)	(73 072)
Odsetki otrzymane			(2 231)
Odsetki wypłacone		443	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		407 652	140 051
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		44	3
Wydatki z tytułu płatności za rzeczowe aktywa trwałe	17	(12 341)	(6 849)
Wydatki z tytułu płatności za wartości niematerialne	16	-	(93)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych		(8 661)	(5 865)
Wydatki z tytułu nabycia obligacji		(658 386)	(296 614)
Wpływy z tytułu zamkniętych lokat		-	300 000
Odsetki otrzymane od lokat		-	2 667
Wpływy z tytułu sprzedaży obligacji		632 857	283 678
Odsetki otrzymane od obligacji		10 974	12 633
Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych		-	6 740
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(35 513)	296 300
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z umów leasingu finansowego		(4 158)	(5 441)
Zapłacone odsetki z tytułu leasingu		(443)	(436)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(590 198)	-
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji		3 734	-
Nabycie akcji własnych		(7 750)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(598 815)	(5 877)
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(226 676)	430 474
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		1 271 437	1 124 822
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(226 676)	430 474
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		2 817	(333)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	12	1 047 578	1 554 963

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami uzupełniającymi stanowiącymi integralną część półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1 Nazwa i siedziba Spółki

Firma:	XTB Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba Spółki:	Prosta 67, 00-838 Warszawa
Numer Regon:	015803782
Numer NIP:	5272443955
Numer w KRS:	0000217580

1.2 Zakres działalności Spółki

XTB S.A. („Spółka”, „XTB”) jest spółką akcyjną założoną aktem notarialnym z dnia 2 września 2004 roku – Rep. A-2712/2004. Spółka została powołana na czas nieoznaczony z siedzibą Centrali w Warszawie, ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa, Polska.

Do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana w dniu 22 września 2004 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000217580. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015803782 oraz numer NIP 5272443955.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności maklerskiej na rynku giełdowym (akcje, ETP - Exchange Traded Products) oraz na rynku OTC (instrumenty pochodne na waluty, towary, indeksy, akcje i ETP i obligacje). Spółka podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego i prowadzi działalność regulowaną na podstawie zezwolenia z dnia 8 listopada 2005 roku nr DDM-M-4021-57-1/2005.

1.3 Informacja o podmiotach sprawozdawczych w strukturze organizacyjnej Spółki

Niniejszym sprawozdaniem finansowym objęte są następujące oddziały zagraniczne wchodzące w skład Spółki:

- XTB S.A. organizační složka – oddział utworzony w dniu 7 marca 2007 roku w Republice Czeskiej. Oddział wpisany został do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze pod numerem 56720 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej CZK 27867102.
- XTB S.A. Sucursal en Espana - oddział utworzony w dniu 19 grudnia 2007 roku w Hiszpanii. W dniu 16 stycznia 2008 roku oddział zarejestrowany został przez władze Hiszpanii oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej ES W0601162A.
- XTB S.A. organizačná zložka - oddział utworzony w dniu 1 lipca 2008 roku w Republice Słowackiej. W dniu 6 sierpnia 2008 roku oddział wpisany został do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Bratysławie pod numerem 36859699 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej SK4020230324.
- XTB S.A. Varsovia Sucursala Bucuresti - oddział utworzony w dniu 31 lipca 2008 roku w Rumunii. W dniu 4 sierpnia 2008 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 402030 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej RO27187343.
- XTB S.A. German Branch - oddział utworzony w dniu 5 września 2008 roku w Republice Federalnej Niemiec. W dniu 24 października 2008 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem HRB 84148 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej DE266307947.
- XTB S.A. Succursale Française – oddział utworzony w dniu 21 kwietnia 2010 roku w Republice Francuskiej. W dniu 31 maja 2010 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 522758689 oraz posiada następujący numer identyfikacji podatkowej FR61522758689.
- XTB S.A. Sucursal em Portugal – oddział utworzony w dniu 7 lipca 2010 roku w Portugalii. W dniu 7 lipca 2010 roku oddział wpisany został do Rejestru Przedsiębiorców i identyfikacji podatkowej pod numerem PT980436613.

1.4 Skład Zarządu Spółki

Skład osobowy Zarządu Spółki w okresie objętym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym był następujący:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA PIERWSZEGO POWOŁANIA	OKRES KADENCJI
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	23.03.2017	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Paweł Szejko	Członek Zarządu	28.01.2015	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	10.01.2017	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	10.07.2018	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	01.05.2019	Od dnia 1 lipca 2022 roku powołany na nową 3-letnią kadencję do dnia 1 lipca 2025 roku

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki XTB S.A., sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku, obejmuje dane finansowe Spółki oraz dane finansowe oddziałów zagranicznych.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz innych aktywów i zobowiązań, których metody wyceny opisano w polityce rachunkowości. Aktywa Spółki zostały zaprezentowane w bilansie według stopnia płynności, natomiast zobowiązania według terminu wymagalności.

Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami poprzedniego roku obrotowego, z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.30c oraz nowymi standardami obowiązującymi od 1 stycznia 2024 roku.

Spółka oraz oddziały zagraniczne prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których spółki te mają siedziby. Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera korekty wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 19 sierpnia 2024 roku.

Sporządzając niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka podjęła decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej zastosowany.

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

2.2 Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

2.3 Założenie kontynuacji działalności

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd XTB S.A. nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.4 Porównywalność danych i spójność zastosowanych zasad

Dane zaprezentowane w półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym są porównywalne oraz sporządzone według spójnych zasad we wszystkich okresach objętych półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

W związku z wprowadzeniem do oferty oprocentowanych depozytów od środków pieniężnych klientów, w celu lepszego odzwierciedlenia i zapewnienia porównywalności danych, począwszy od śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych za 2024 rok, Grupa postanowiła prezentować Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów w Przychodach z działalności operacyjnej. Dane za 2023 rok zostały doprowadzone do porównywalności na bazie danych dostępnych w systemach raportowych.

2.5 Wpływ inwazji Rosji na Ukrainę na wyniki Spółki

W dniu 24 lutego 2022 roku wojska rosyjskie przekroczyły wschodnie, południowe i północne granice Ukrainy atakując terytorium Ukrainy. W związku z działaniami wojennymi ze strony Rosji przedstawiciele Unii Europejskiej oraz wielu innych krajów nałożyli dotkliwe dla Rosji sankcje, które dotyczą głównie strategicznych sektorów rosyjskiej gospodarki poprzez zablokowanie dostępu do technologii i rynków. Sytuacja ta obecnie nie ma istotnego wpływu na Spółkę, jednakże wywołała dużą zmienność na rynkach finansowych i towarowych na całym świecie, co miało wpływ na aktywność transakcyjną klientów XTB i wyniki Spółki w 2022 roku.

2.6 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 roku i później.

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu,
- Zmiany do MSR 1 - „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” - umowy finansowania zobowiązań wobec.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które zastosowano po raz pierwszy w 2024 roku, nie miały istotnego wpływu na półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - brak wymienialności - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później,

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych opublikowanych standardów i interpretacji, które nie weszły jeszcze w życie na półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

3. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd Spółki dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Ujmowanie przychodów

Cena transakcyjna ustalona jest według wartości godziwej co jest szczegółowo opisane w polityce rachunkowości Spółki. Wynagrodzenie zmienne, zobowiązania z tytułu zwrotów wynagrodzenia i innych w przypadku Spółki nie występuje.

3.1 Informacja o istotnych szacunkach i wycenach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Spółkę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Spółki, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów.

Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie sprawozdawczym, podczas którego dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub również w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy. Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary, dla których Spółka dokonuje oszacowań.

3.2 Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W szczególności Spółka dokonuje oceny utraty wartości przeterminowanych należności i obejmuje odpisem aktualizującym szacowaną wartość należności zagrożonych i nieściągalnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości pozostałych aktywów, w tym wartości niematerialnych. Utrata wartości występuje, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że składniki te nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, np. na skutek wygaśnięcia licencji czy wycofania z użytkowania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia prawdopodobieństwo rozliczenia nierozliczonych strat podatkowych z szacowanym przyszłym dochodem do opodatkowania i rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko w tym zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odliczyć nierozliczone straty podatkowe, co jest szczegółowo opisane w nocie 26.2.2.

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Aktywa na podatek odroczony dotyczą głównie aktywowanych strat generowanych przez zagraniczne oddziały w okresie ich początkowego rozwoju działalności. Spółka analizuje możliwość rozpoznania takich aktywów z uwzględnieniem lokalnych przepisów podatkowych oraz dokonuje analizy przyszłych budżetów podatkowych oceniając możliwość odzyskania tych aktywów.

3.3 Wycena wartości godziwej

Informacje o szacunkach związanych z wyceną wartości godziwej zostały zamieszczone w notce 33 – Zarządzanie ryzykiem. W ramach wyceny do wartości godziwej stosowane są techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku, których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Wypracowana przez Spółkę metodologia ustalania wartości godziwej zakłada dostosowanie modelu wyceny do wartości godziwej do charakterystyki wycenianego aktywa finansowego.

3.4 Inne wartości szacunkowe

Rezerwa na zobowiązania związane z odprawami emerytalnymi, rentowymi i pośmiertnymi wyliczana jest metodą aktuariálną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Spółki wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień bilansowy. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy jest wyliczana w oparciu o szacowaną wypłatę świadczenia urlopowego na podstawie ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia na dzień bilansowy.

Rezerwa na ryzyko prawne ustalana jest indywidualnie w oparciu o okoliczności danej sprawy spornej. Spółka dokonuje oceny szans na wygranie danej sprawy, a w konsekwencji ocenia potrzebę ustanowienia rezerwy na wypadek przegranej, w odniesieniu do wszystkich spraw sądowych.

4. Przyjęte istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

5. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego.

6. Przychody z działalności operacyjnej

6.1 Wynik z operacji na instrumentach finansowych

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)		
CFD na towary	449 519	323 622
CFD na indeksy	347 119	436 279
CFD na waluty	95 555	65 076
CFD na akcje i ETP	20 933	9 365
CFD na obligacje	428	693
Instrumenty pochodne CFD razem	913 554	835 035
Akcje i ETP	18 824	6 545
Dywidendy od spółek zależnych	-	6 740
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	932 378	848 320
Usługi pośrednictwa finansowego	(104 854)	(90 959)
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(135)	-
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	827 389	757 361

Usługi pośrednictwa finansowego to usługi świadczone na rynkach zagranicznych przez spółki zależne.

Bonusy i rabaty wypłacone klientom są związane między innymi z obrotem na instrumentach finansowych dokonywanych przez klienta.

Spółka zawiera umowy współpracy z brokerami współpracującymi, którzy otrzymują prowizje uzależnione od wygenerowanego obrotu w ramach współpracy. Generowane przychody i koszty pomiędzy Spółką a poszczególnymi brokerami dotyczą obrotu z brokerem a nie jego klientami.

Przychody operacyjne Spółki powstają: (i) ze spreadów (różnicy między ceną sprzedaży – offer a ceną kupna – bid); (ii) z prowizji i opłat naliczanych klientom przez Spółkę oraz z naliczanych punktów swapowych (stanowiących kwoty wynikające z różnicy między teoretycznym kursem forward a kursem spot danego instrumentu finansowego); (iii) z wyniku netto (zysków pomniejszonych o straty) z działalności Spółki w zakresie market making.

6.2 Przychody z tytułu prowizji i opłat

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Prowizje od partnerów instytucjonalnych	2 209	3 362
Prowizje od partnerów detalicznych	2 886	1 860
Przychody z tytułu prowizji i opłat razem	5 095	5 222

6.3 Obszary geograficzne

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Przychody z działalności operacyjnej		
Europa Środkowo-Wschodnia	600 686	523 670
- w tym Polska	478 747	414 159
Europa Zachodnia	170 357	178 263
Ameryka Łacińska *	16 518	33 606
Bliski Wschód**	73 447	38 924
Razem przychody z działalności operacyjnej	861 008	774 463

* Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyliczono przychody klientów pozyskanych przez tę spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.

** Przychody z klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu pozyskanych przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Krajem, z którego Spółka czerpie każdorazowo więcej niż 20% przychodów jest Polska z udziałem wynoszącym 55,6% (1HY2023 rok: 53,5%). Ze względu na ogólny udział w przychodach Spółki wydzielono prezentacyjnie Polskę jako największy przychodowo rynek w Spółce. Udział pozostałych krajów w strukturze geograficznej przychodów Spółki nie przekracza w żadnym przypadku 20%.

Spółka dzieli swoje przychody na obszary geograficzne według kraju, w którym klient został pozyskany.

7. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Wynagrodzenia	(102 849)	(82 361)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(15 466)	(13 180)
Świadczenia na rzecz pracowników	(3 261)	(2 414)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze razem	(121 576)	(97 955)

8. Marketing

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Marketing online	(88 437)	(85 837)
Marketing offline	(29 321)	(23 568)
Marketing razem	(117 758)	(109 405)

Działania marketingowe prowadzone przez Spółkę koncentrują się głównie na marketingu internetowym, który wspierany jest także innymi działaniami promocyjnymi.

9. Pozostałe usługi obce

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Usługi pośrednictwa finansowego	(19 569)	(16 816)
Systemy IT i licencje	(17 128)	(11 985)
Dostarczanie danych rynkowych	(6 006)	(5 397)
Usługi prawne i doradcze	(4 166)	(4 147)
Łączność internetowa i telekomunikacyjna	(1 714)	(1 509)
Usługi księgowe i badania sprawozdań finansowych	(852)	(909)
Usługi wsparcia informatycznego	(406)	(232)
Rekrutacja	(74)	(971)
Usługi pocztowe i kurierskie	(275)	(75)
Pozostałe usługi obce	(671)	(593)
Pozostałe usługi obce razem	(50 861)	(42 634)

10. Koszty prowizji

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Prowizje bankowe	(22 377)	(12 402)
Prowizje i opłaty giełdowe	(6 428)	(5 178)
Prowizje brokerów zagranicznych	(239)	(223)
Koszty prowizji razem	(29 044)	(17 803)

11. Przychody i koszty finansowe

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Przychody odsetkowe od instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	15 744	24 003
Przychody z tytułu obligacji	15 008	17 505
Dodatnie różnice kursowe	6 966	-
Pozostałe przychody finansowe	6	6
Przychody finansowe razem	37 724	41 514

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Odsetki zapłacone z tytułu umów leasingu	(443)	(436)
Pozostałe odsetki	(28)	(24)
Ujemne różnice kursowe	-	(16 185)
Pozostałe koszty finansowe	(3)	(42)
Koszty finansowe razem	(474)	(16 687)

Różnice kursowe dotyczą różnic z wyceny pozycji bilansowych wyrażonych w walucie innej niż funkcjonalna.

12. Środki pieniężne

Według struktury rodzajowej:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne na rachunkach bieżących w banku i ich ekwiwalenty	3 668 219	3 414 342	3 375 262
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	3 668 219	3 414 342	3 375 262

Spółka zalicza do ekwiwalentów środków pieniężnych lokaty krótkoterminowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy oraz naliczone od nich odsetki.

Środki pieniężne własne i oraz środki o ograniczonej możliwości dysponowania - środki pieniężne klientów:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów	2 620 641	2 142 905	1 820 299
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne własne	1 047 578	1 271 437	1 554 963
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	3 668 219	3 414 342	3 375 262

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów uwzględniają wartość otwartych transakcji zawartych przez klientów.

13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)			
CFD na indeksy	133 687	165 952	190 444
CFD na towary	128 322	118 586	135 802
CFD na waluty	112 688	81 704	86 789
CFD na akcje i ETP	81 809	68 507	70 589
CFD na obligacje	174	108	2 840
Instrumenty dłużne (obligacje skarbowe)	410 788	401 265	379 882
Instrumenty dłużne (obligacje korporacyjne)	20 040	-	-
Akcje i ETP	99 114	16 665	12 103
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	986 622	852 787	878 449

Informacja na temat oszacowanej wartości godziwej instrumentów znajduje się w nocie 33.1.1.

14. Inwestycje w jednostki zależne

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wartość na początek okresu	49 429	43 487	43 487
Zwiększenia	8 661	6 067	5 865
Zmniejszenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość	-	(125)	(125)
Wartość na koniec okresu	58 090	49 429	49 227

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(4 958)	(4 833)	(4 833)
Wykorzystanie	-	-	-
Utworzenie odpisów	-	(125)	(125)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(4 958)	(4 958)	(4 958)

Szczegółowe informacje o jednostkach zależnych

NAZWA JEDNOSTKI	KRAJ SIEDZIBY	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
			WARTOŚĆ KSIĘGOWA UDZIAŁÓW	UDZIAŁ W KAPITALE	WARTOŚĆ KSIĘGOWA UDZIAŁÓW	UDZIAŁ W KAPITALE	WARTOŚĆ KSIĘGOWA UDZIAŁÓW	UDZIAŁ W KAPITALE
			(W TYS. PLN)	%	(W TYS. PLN)	%	(W TYS. PLN)	%
XTB Limited	Wielka Brytania	Działalność maklerska	20 139	100%	20 139	100%	20 139	100%
X Open Hub Sp. z o.o.	Polska	Oferowanie aplikacji elektronicznych oraz technologii transakcyjnej	105	100%	105	100%	105	100%
XTB Limited	Cypr	Działalność maklerska	7 560	100%	7 560	100%	7 560	100%
Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Turcja	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, jest w trakcie likwidacji	-	100%	-	100%	-	100%
XTB International Limited	Belize	Działalność maklerska	4 420	100%	4 420	100%	4 420	100%
XTB Agente de Valores SpA	Chile	Działalność polegająca na pozyskiwaniu klientów	403	100%	403	100%	403	100%
XTB Services Limited	Cypr	Działalność marketingowa i marketingowo – sprzedażowa (wsparcie sprzedaży)	337	100%	337	100%	337	100%
XTB Africa (PTY) Ltd.	RPA	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	2 339	100%	2 339	100%	2 339	100%
XTB MENA Limited	ZEA	Działalność maklerska	18 448	100%	12 521	100%	12 521	100%

XTB Digital Ltd.	Cypr	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	1 403	100%	1 403	100%	1 403	100%
XTB S.C. Limited	Seszele	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	202	99,9%	202	99,9%	-	-
PT XTB Indonesia Berjangka	Indonezja	Spółka nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej	2 734	90%	-	-	-	-
Razem			58 090		49 429		49 227	

W dniu 15 września 2020 roku rozpoczął się proces likwidacji spółki w Turcji Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku kwota ujemnych różnic kursowych z przeliczenia sald w walucie obcej spółki zależnej w Turcji wynosiła (3 644) tys. zł, na dzień 31 grudnia 2023 roku (3 655) tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku (3 719) tys. zł (patrz nota 23). Różnice kursowe wynikające z przeliczenia kapitału tureckiej spółki zostaną rozpoznane w skonsolidowanym wyniku z chwilą likwidacji tej spółki.

W dniu 9 marca 2023 roku Spółka przeznaczyła 1 mln USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB MENA Limited. W dniu 5 kwietnia 2024 roku Spółka przeznaczyła 1,5 mln USD na kolejne podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB MENA Limited, utrzymując 100% udział w jej kapitale.

W dniu 6 października 2022 roku spółka XTB S.C. Limited z siedzibą w Republice Seszeli została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. W dniu 21 kwietnia 2023 roku spółka XTB S.C. Limited otrzymała od FSA (ang. Financial Services Authority) licencję nr SD148 na prowadzenie działalności w Republice Seszeli. Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie. Spółka XTB S.A. objęła 99,9% udziałów w spółce zależnej. Pozostałe 0,1% udziałów jest w posiadaniu innej spółki zależnej XTB Services Limited. W dniu 16 listopada 2023 roku opłacono udziały w spółce XTB S.C. Limited z siedzibą na Seszelach. Wniesiony kapitał wyniósł 50 tys. USD. Na datę sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

W dniu 5 grudnia 2022 roku spółka XTB Digital Ltd. z siedzibą w Cyprze została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. Spółka XTB S.A. objęła 100% udziałów w spółce zależnej. W dniu 3 kwietnia 2023 roku opłacono udziały w spółce Digital Ltd. z siedzibą w Cyprze. Wniesiony kapitał wyniósł 300 tys. EUR. Na datę sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

W dniu 27 lipca 2023 spółka zależna XTB Chile SpA zmieniła nazwę na XTB Agente de Valores SpA.

W dniu 17 stycznia 2024 roku Spółka XTB S.A. nabyła 90 % udziałów w spółce PT Rajawali Kapital Berjangka mającej siedzibę w Indonezji, która jest brokerem instrumentów pochodnych regulowanym przez Commodity Futures Trading Supervisory Agency (w skrócie BAPPEBTI). W dniu 16 lutego 2024 roku Spółka XTB S.A. przeznaczyła 315 tys. USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej PT Rajawali Kapital Berjangka, utrzymując 90% udział w jej kapitale.

W dniu 29 kwietnia 2024 roku spółka zależna PT Rajawali Kapital Berjangka zmieniła nazwę na PT XTB Indonesia Berjangka.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, w związku z istnieniem przesłanek utraty wartości z uwagi na niższą wartość odzyskiwalną w stosunku do wartości księgowej aktywów rozpoznany został łączny odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę zależną w Turcji w wysokości 4 958 tys. zł w związku z podjętą przez Zarząd Spółki w dniu 18 maja 2017 roku decyzją o wycofaniu się z działalności w Turcji poprzez podjęcie działań zmierzających do wygaszenia działalności na tym rynku i likwidacji spółki zależnej w Turcji. Odpis z tytułu utraty wartości utworzony został do wysokości aktywów netto, na które niemal w całości składa się gotówka utrzymywana na rachunkach bankowych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę zależną w Turcji wynosił 4 958 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę zależną w Turcji wynosił 4 958 tys. zł. Na dzień bilansowy nie został zakończony proces likwidacji. Od grudnia 2019 roku Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş. nie posiada aktywnej licencji na prowadzenie działalności.

15. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Należności od KDPW	15 700	14 162	13 969
Należności handlowe	4 919	4 761	16 719
Należności od klientów	97 819	78 021	50 941
Kaucje i depozyty	3 791	4 313	4 289
Należności handlowe od jednostek powiązanych	54 535	12 572	891
Należności publiczno-prawne	431	300	292
Należności pozostałe brutto	177 195	114 129	87 101
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	(28)	(28)	(19)
Odpisy aktualizujące wartość należności od klientów	(2 977)	(3 754)	(3 508)
Należności pozostałe netto razem	174 190	110 347	83 574

Ruchy w pozycji odpisy aktualizujące należności

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu sprawozdawczego	(3 782)	(3 370)	(3 370)
utworzenie odpisów	(335)	(1 975)	(472)
rozwiązanie odpisów	1 112	1 502	372
wykorzystanie odpisów	-	61	(57)
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu sprawozdawczego	(3 005)	(3 782)	(3 527)

Odpisy aktualizujące należności utworzone w 2024 roku oraz 2023 roku są wynikiem powstałych w tych okresach debetów klientów.

16. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	LICENCJE NA OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2024	6 464	10 792	17 256
Nabycie	-	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2024	6 464	10 792	17 256
Umorzenie na 1 stycznia 2024	(5 377)	(10 792)	(16 169)
Amortyzacja za bieżący okres	(174)	-	(174)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe netto	(1)	-	(1)
Umorzenie na 30 czerwca 2024	(5 552)	(10 792)	(16 344)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2024	1 087	-	1 087
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2024	912	-	912

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą platformy do handlu instrumentami finansowymi oraz aplikacji współpracujących z tą platformą.

Wartości niematerialne za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	LICENCJE NA OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	6 367	10 792	17 159
Nabycie	106	-	106
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe netto	(9)	-	(9)
Wartość brutto na 31 grudnia 2023	6 464	10 792	17 256
Umorzenie na 1 stycznia 2023	(5 034)	(10 792)	(15 826)
Amortyzacja za bieżący okres	(353)	-	(353)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe netto	9	-	9
Umorzenie na 31 grudnia 2023	(5 378)	(10 792)	(16 170)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	1 333	-	1 333
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2023	1 086	-	1 086

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą platformy do handlu instrumentami finansowymi oraz aplikacji współpracujących z tą platformą.

Wartości niematerialne za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	LICENCJE NA OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	6 367	10 792	17 159
Nabycie	93	-	93
Sprzedaż i likwidacja	(5)	-	(5)
Różnice kursowe netto	(5)	-	(5)
Wartość brutto na 30 czerwca 2023	6 450	10 792	17 242
Umorzenie na 1 stycznia 2023	(5 034)	(10 792)	(15 826)
Amortyzacja za bieżący okres	(176)	-	(176)
Sprzedaż i likwidacja	5	-	5
Różnice kursowe netto	6	-	6
Umorzenie na 30 czerwca 2023	(5 199)	(10 792)	(15 991)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	1 333	-	1 333
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2023	1 251	-	1 251

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą platformy do handlu instrumentami finansowymi oraz aplikacji współpracujących z tą platformą.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA LOKALE BIUROWE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA SAMOCHODY	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2024	33 991	14 355	37 696	570	298	86 910
Nabycie	10 491	476	-	-	1 374	12 341
Przyjęcie w leasing	-	-	3 796	-	-	3 796
Sprzedaż i likwidacja	(237)	(41)	(3 550)	-	-	(3 828)
Różnice kursowe netto	(29)	(75)	(174)	(8)	-	(286)
Wartość brutto na 30 czerwca 2024	44 216	14 715	37 768	562	1 672	98 933
Umorzenie na 1 stycznia 2024	(20 877)	(4 952)	(13 181)	(337)	-	(39 347)
Amortyzacja za bieżący okres	(3 185)	(1 099)	(3 692)	(55)	-	(8 031)
Sprzedaż i likwidacja	236	37	3 529	-	-	3 802
Różnice kursowe netto	14	21	50	5	-	90
Umorzenie na 30 czerwca 2024	(23 812)	(5 993)	(13 294)	(387)	-	(43 486)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2024	13 114	9 403	24 515	233	298	47 563
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2024	20 404	8 722	24 474	175	1 672	55 447

Rzeczowe aktywa trwałe za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA LOKALE BIUROWE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA SAMOCHODY	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	27 186	8 803	33 857	620	1 187	71 653
Nabycie	7 517	6 550	-	-	31	14 098
Przyjęcie w leasing	-	-	8 135	2	-	8 137
Sprzedaż i likwidacja	(573)	(793)	(3 184)	-	(848)	(5 398)
Różnice kursowe netto	(139)	(205)	(1 112)	(52)	(72)	(1 580)
Wartość brutto na 31 grudnia 2023	33 991	14 355	37 696	570	298	86 910
Umorzenie na 1 stycznia 2023	(16 386)	(4 094)	(8 473)	(245)	-	(29 198)
Amortyzacja za bieżący okres	(5 179)	(1 712)	(7 136)	(117)	-	(14 144)
Sprzedaż i likwidacja	570	655	1 944	(2)	-	3 167
Różnice kursowe netto	118	199	484	27	-	828
Umorzenie na 31 grudnia 2023	(20 877)	(4 952)	(13 181)	(337)	-	(39 347)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	10 800	4 709	25 384	375	1 187	42 455
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2023	13 114	9 403	24 515	233	298	47 563

Rzeczowe aktywa trwałe za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA LOKALE BIUROWE	PRAWA DO UŻYTKOWANIA SAMOCHODY	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	27 186	8 803	33 857	620	1 187	71 653
Nabycie	2 754	4 978	-	-	(883)	6 849
Przyjęcie w leasing	-	-	6 716	-	-	6 716
Sprzedaż i likwidacja	(315)	(673)	(4 090)	(64)	-	(5 142)
Różnice kursowe netto	(86)	(122)	(743)	(27)	(50)	(1 028)
Wartość brutto na 30 czerwca 2023	29 539	12 986	35 740	529	254	79 048
Umorzenie na 1 stycznia 2023	(16 386)	(4 094)	(8 473)	(245)	-	(29 198)
Amortyzacja za bieżący okres	(2 412)	(643)	(3 374)	(60)	-	(6 489)
Sprzedaż i likwidacja	337	570	2 541	64	-	3 512
Różnice kursowe netto	68	105	258	12	-	443
Umorzenie na 30 czerwca 2023	(18 393)	(4 062)	(9 048)	(229)	-	(31 732)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2023	10 800	4 709	25 384	375	1 187	42 455
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2023	11 146	8 924	26 692	300	254	47 316

Aktywa trwałe w podziale na obszary geograficzne

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa trwałe			
Europa Środkowo-Wschodnia	43 624	37 404	37 698
- w tym Polska	37 360	30 569	30 211
Europa Zachodnia	12 735	11 245	10 869
Razem aktywa trwałe	56 359	48 649	48 567

18. Zobowiązania wobec klientów

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania wobec klientów detalicznych	3 010 812	2 394 132	2 209 773
Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	51 835	106 282	83 798
Zobowiązania wobec klientów	3 062 647	2 500 414	2 293 571

Zobowiązania wobec klientów wynikają z transakcji zawieranych przez klientów (w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach klientów).

19. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Instrumenty pochodne kontrakty na różnice (CFD)			
CFD na waluty	38 275	24 445	12 712
CFD na akcje i ETP	37 092	25 777	27 732
CFD na indeksy	14 082	11 339	10 673
CFD na towary	9 747	6 404	8 084
CFD na obligacje	21	52	270
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	99 217	68 017	59 471

20. Zobowiązania z tytułu leasingu

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Krótkoterminowe	7 794	7 093	6 879
Długoterminowe	19 045	20 108	22 504
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	26 839	27 201	29 383

Zobowiązania z tytułu leasingu nie obejmują leasingów krótkoterminowych oraz leasingu aktywów o niskiej wartości.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 65 tys. zł oraz nie było kosztów związanych z leasingami aktywów o niskiej wartości ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 130 tys. zł, koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 15 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku koszt związany z leasingami krótkoterminowymi ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 134 tys. zł, koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości ujętymi w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wyniósł 18 tys. zł.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów. Wartość przedmiotu leasingu prezentuje nota 17.

21. Pozostałe zobowiązania

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59 805	44 024	16 557
Zobowiązania wobec brokerów	26 855	8 908	13 518
Zobowiązania publiczno-prawne	16 348	7 260	8 720
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	15 509	22 742	28 491
Zobowiązania wobec KDPW	420	2 673	5 425
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	537	724	551
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-	-	570 484
Pozostałe zobowiązania razem	119 474	86 331	643 746

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują szacowane na dzień bilansowy wypłaty premii za okres sprawozdawczy, w tym wynikające z programu zmiennych składników wynagrodzeń oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy.

Program Zmiennych Składników Wynagrodzeń

Zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką Zmiennych Składników Wynagrodzeń pracownicy Spółki, zajmujący kluczowe stanowiska kierownicze, otrzymują corocznie wynagrodzenie zmienne, wypłacane w formie pieniężnej i w formie instrumentu finansowego.

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze uwzględnia wynagrodzenia zmienne przyznawane w formie pieniężnej oraz oparte na instrumentach finansowych, odroczone do wypłaty w kolejnych 3 latach.

W dniu 31 lipca 2023 roku XTB ustanowiło Program Motywacyjny dla osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki. W ramach tego programu XTB zaoferuje jej uczestnikom 100% zmiennego wynagrodzenia płatnego w formie akcji. Akcje zostaną zaoferowane jako element wynagrodzenia zmiennego przyznawanego za wyniki finansowe osiągnięte przez XTB w roku obrotowym, za który przyznawana jest Premia Faktyczna. Premia Faktyczna oznacza faktyczną wartość premii, która została przyznana uczestnikowi Programu Motywacyjnego za dany rok obrotowy. Część świadczeń przyznawanych w formie instrumentów kapitałowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową Spółki, będzie wypłacana w okresie 3 lat od daty przyznania.

Rezerwa na zmienne składniki wynagrodzeń rozliczanych w instrumentach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze wynosi na dzień 30 czerwca 2024 roku 6 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2023 roku 474 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku 8 499 tys. zł.

W związku z wprowadzeniem Programu Motywacyjnego w XTB S.A., koszty związane z płatnościami w formie akcji zostały uwzględnione w kapitałach własnych Spółki. Na dzień 30 czerwca 2023 roku, koszty związane z wypłatą zmiennych składników wynagrodzeń ujmowane były w Pozostałych zobowiązaniach Spółki.

22. Rezerwy na zobowiązania i zobowiązania warunkowe

22.1 Rezerwy na zobowiązania

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Rezerwy na świadczenia emerytalne	298	298	173
Rezerwy na ryzyko prawne	3 279	3 434	3 907
Rezerwy razem	3 577	3 732	4 080

Rezerwy na świadczenia emerytalne są tworzone w oparciu o wyceny aktuarialne na podstawie obowiązujących przepisów i umów związanych z obowiązkowymi świadczeniami emerytalnymi do poniesienia przez pracodawcę.

Rezerwy na ryzyko prawne obejmują oczekiwane kwoty wypłaty świadczeń w sprawach spornych, w których Spółka jest stroną. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie jest w stanie określić spodziewanego terminu płatności powyższych zobowiązań. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały opisane w punkcie 5.2 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki. Zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem opisane tam postępowania oraz przyszłe rozstrzygnięcie tych postępowań w kontekście ewentualnego wpływu na innych klientów Spółki nie mają istotnego wpływu na niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Ruchy w pozycji rezerw za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ NA 01.01.2024	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA		WARTOŚĆ NA 30.06.2024
			WYKORZYSTANIE	ROZWIĄZANIE	
Rezerwy na świadczenia emerytalne	298	-	-	-	298
Rezerwy na ryzyko prawne	3 434	-	137	18	3 279
Rezerwy razem	3 732	-	137	18	3 577

Ruchy w pozycji rezerw za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ NA 01.01.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA		WARTOŚĆ NA 31.12.2023
			WYKORZYSTANIE	ROZWIĄZANIE	
Rezerwy na świadczenia emerytalne	173	125	-	-	298
Rezerwy na ryzyko prawne	3 829	1 288	848	835	3 434
Rezerwy razem	4 002	1 413	848	835	3 732

Ruchy w pozycji rezerw za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ NA 01.01.2023	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA		WARTOŚĆ NA 30.06.2023
			WYKORZYSTANIE	ROZWIĄZANIE	
Rezerwy na świadczenia emerytalne	173	-	-	-	173
Rezerwy na ryzyko prawne	3 829	588	331	179	3 907
Rezerwy razem	4 002	588	331	179	4 080

22.2 Zobowiązania warunkowe

Spółka jest stroną kilku postępowań sądowych związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Postępowania, w których Spółka występuje w charakterze pozwanego, dotyczą przede wszystkim roszczeń pracowniczych oraz roszczeń klientów. Na dzień 30 czerwca 2024 roku łączna wartość roszczeń dochodzonych przeciwko Spółce nieobjęta rezerwą wynosiła ok. 14 479 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 19 621 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku: 15 714 tys. zł.). Spółka nie utworzyła rezerw w związku z powyższymi postępowaniami. W ocenie Spółki istnieje niskie prawdopodobieństwo przegranej w tych postępowaniach.

W dniu 9 maja 2014 roku Spółka udzieliła gwarancji w kwocie 60 tys. PLN na zabezpieczenie umowy zawartej przez spółkę zależną XTB Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii a PayPal (Europe) Sarl & Cie, SCA z siedzibą w Luksemburgu. Gwarancja udzielona została na okres trwania umowy głównej, która została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 7 lipca 2017 roku Spółka udzieliła poręczenia w kwocie 5 533 tys. zł na zabezpieczenie umowy zawartej przez spółkę zależną XTB Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii a Worldpay (UK) Limited, Worldpay Limited i Worldpay AP LTD. z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Gwarancja udzielona została na okres trwania umowy głównej, która została zawarta na okres 6 lat z możliwością dalszego przedłużenia.

23. Kapitał własny

Struktura kapitału podstawowego na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku

SERIA/EMISJA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W PLN)	WARTOŚĆ NOMINALNA EMISJI (W TYS. PLN)
Seria A	117 383 635	0,05	5 869
Seria B	185 616	0,05	9

Struktura kapitału podstawowego na dzień 30 czerwca 2023 roku

SERIA/EMISJA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W PLN)	WARTOŚĆ NOMINALNA EMISJI (W TYS. PLN)
Seria A	117 383 635	0,05	5 869

Wszystkie akcje Spółki są akcjami o równej wartości nominalnej, w pełni opłaconymi, dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania związane z jakąkolwiek serią akcji. Akcje zostały oznaczone jako akcje zwykłe imienne serii A i B.

Struktura akcjonariatu Spółki

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki struktura akcjonariatu Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku była następująca:

	ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W TYS. PLN)	UDZIAŁ
XXZW Investment Group S.A.	59 872 869	2 993	50,93%
Pozostali akcjonariusze	57 696 382	2 885	49,07%
Razem	117 569 251	5 878	100,00%

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku była następująca:

	ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W TYS. PLN)	UDZIAŁ
XXZW Investment Group S.A.	71 629 794	3 581	60,93%
Pozostali akcjonariusze	45 939 457	2 297	39,07%
Razem	117 569 251	5 878	100,00%

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki struktura akcjonariatu Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku była następująca:

	ILOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (W TYS. PLN)	UDZIAŁ
XXZW Investment Group S.A.	71 629 794	3 581	61,02%
Pozostali akcjonariusze	45 753 841	2 288	38,98%
Razem	117 383 635	5 869	100,00%

Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się:

- kapitał zapasowy w łącznej kwocie 71 608 tys. zł, tworzony statutowo z corocznych odpisów z zysku z przeznaczeniem na pokrycie strat jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Spółki, do wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego w wysokości 1 957 tys. zł oraz tworzony z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji w kwocie 69 651 tys. zł powstałej w wyniku podwyższenia kapitału w 2012 roku o wartości nominalnej 348 tys. zł za cenę 69 999 tys. zł,
- kapitał rezerwowy w łącznej kwocie 1 055 950 tys. zł, tworzony z corocznych odpisów z zysku uchwalonych przez Walne Zgromadzenie z przeznaczeniem na finansowanie dalszej działalności Spółki lub wypłatę dywidendy powiększony o koszty programu motywacyjnego dla osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki,
- różnice kursowe z przeliczenia, obejmujące różnice kursowe z przeliczenia sald w walutach obcych oddziałów oraz spółek zależnych działających za granicą w kwocie 492 tys. zł. Szczegółowa prezentacja różnic kursowych z przeliczenia zaprezentowana została w poniższej tabeli.

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
XTB Spółka Akcyjna oddział w Niemczech	308	365	533
XTB Spółka Akcyjna oddział w Rumunii	193	204	237
XTB Spółka Akcyjna	528	120	142
XTB Spółka Akcyjna oddział we Francji	(35)	2	107
XTB Spółka Akcyjna oddział w Portugalii	(61)	(54)	(31)
XTB Spółka Akcyjna oddział na Słowacji	(75)	(65)	(32)
XTB Spółka Akcyjna oddział w Hiszpanii	(180)	(156)	(88)
XTB Spółka Akcyjna oddział w Czechach	(186)	(136)	19
Różnice kursowe z przeliczenia	492	280	887

24. Podział zysku i dywidendy

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zysk netto za rok 2023 w kwocie 787 136 tys. zł został w części przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 590 198 tys. zł, pozostała część zysku została przekazana na kapitał rezerwowy.

Wartość dywidendy na akcję wypłaconej za 2023 rok wyniosła 5,02 zł. Dywidenda wypłacona została w dniu 20 czerwca 2024 roku.

Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zysk netto za rok 2022 w kwocie 761 564 tys. zł został w części przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 570 484 tys. zł, pozostała część zysku została przekazana na kapitał rezerwowy.

Wartość dywidendy na akcję wypłaconej za 2022 rok wyniosła 4,86 zł. Dywidenda wypłacona została w dniu 21 lipca 2023 roku.

25. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję liczony jest według formuły zysk netto za okres przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku netto przypadającego akcjonariuszom Spółki, tzn. w okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym występuje efekt rozważniający wpływający na kwotę zysku (straty). Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Zysk z działalności kontynuowanej	457 507	422 826
Średnia ważona akcji zwykłych	117 569 251	117 383 635
Średnia ważona akcji uwzględniająca efekt rozwodnienia	117 569 251	117 383 635
Podstawowy zysk netto na akcję z działalności kontynuowanej za okres	3,89	3,60
Rozwodniony zysk netto na akcję z działalności kontynuowanej za okres	3,89	3,60

26. Podatek dochodowy i odroczony

26.1 Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie bieżącego okresu

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Podatek dochodowy - część bieżąca		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(102 641)	(70 871)
Podatek dochodowy - część odroczone		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	1 583	(19 746)
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie	(101 058)	(90 617)

Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Zysk przed opodatkowaniem	558 565	513 443
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową 19%	(106 127)	(97 554)
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	(127)	(112)
Przychody niepodatkowe	300	19
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 011)	(751)
Straty podatkowe za okres sprawozdawczy nieuwjęte w podatku odroczonym	-	-
Spisanie strat podatkowych aktywowanych w latach ubiegłych	-	-
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	6 907	7 781
Podatek dochodowy ujęty w zysku lub stracie	(101 058)	(90 617)

Na podstawie art. 18d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. z 2023 r., poz. 2805, ze zm.) XTB S.A. korzysta z ulgi podatkowej na badania i rozwój. Korzyść bilansowa uzyskana za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku wyniosła 1 207 tys. zł, korzyść uzyskana w analogicznym okresie 2023 roku wyniosła 1 506 tys. zł.

Efektywna stawka podatkowa za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku była zbliżona do stawki ustawowej i wyniosła 18,09%. W analogicznym okresie 2023 roku stawka ta wynosiła 17,65%.

26.2 Odroczony podatek dochodowy

26.2.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu podatku odroczonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2024	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 30.06.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	75	75
Rzeczowe aktywa trwałe	63	26	89
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 885	(2 119)	766
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	13 347	7 819	21 166
Rezerwy na zobowiązania	880	(3)	877
Rozliczenia międzyokresowe bierne	6 096	(1 767)	4 329
Pozostałe zobowiązania	5 067	(3)	5 064
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach powstałe w poprzednich okresach	5 067	(326)	4 741
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	33 405	3 702	37 107

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2024	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 30.06.2024
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	101	(84)	17
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	83 568	4 027	87 595
Pozostałe zobowiązania	316	429	745
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	271	(239)	32
Rzeczowe aktywa trwałe	2 788	(2 013)	775
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	87 044	2 120	89 164
Podatek odroczony ujęty w zysku (stracie)	-	1 582	-

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2024	UJĘTE W KAPITALE	STAN NA 30.06.2024
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach:			
Kapitały wydzielone oddziałów	232	(62)	170
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach	232	(62)	170

Zmiana stanu podatku odroczonego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 31.12.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70	(70)	-
Rzeczowe aktywa trwałe	451	(388)	63
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	2 885	2 885
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	13 805	(458)	13 347
Rezerwy na zobowiązania	549	331	880
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 882	1 214	6 096
Pozostałe zobowiązania	6 877	(1 810)	5 067
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach powstałe w poprzednich okresach	5 953	(886)	5 067
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	32 587	818	33 405

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 31.12.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	82	101
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	81 549	2 019	83 568
Pozostałe zobowiązania	-	316	316
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 481	(1 210)	271
Rzeczowe aktywa trwałe	335	2 453	2 788
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	83 384	3 660	87 044
Podatek odroczony ujęty w zysku (stracie)	-	(2 842)	-

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	UJĘTE W KAPITALE	STAN NA 31.12.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach:			
Kapitały wydzielone oddziałów	838	(606)	232
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach	838	(606)	232

Zmiana stanu podatku odroczonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 30.06.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70	(67)	3
Rzeczowe aktywa trwałe	451	(89)	362
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	13 805	(1 944)	11 861
Rezerwy na zobowiązania	549	241	790
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 882	31	4 913
Pozostałe zobowiązania	6 877	(1 708)	5 169
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach powstałe w poprzednich okresach	5 953	(489)	5 464
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	32 587	(4 025)	28 562

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	ZYSK LUB (STRATA)	STAN NA 30.06.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	107	126
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	81 549	12 413	93 962
Pozostałe zobowiązania	-	3 497	3 497
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 481	(271)	1 210
Rzeczowe aktywa trwałe	335	(26)	309
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	83 384	15 720	99 104
Podatek odroczony ujęty w zysku (stracie)	-	(19 745)	-

(W TYS. PLN)	STAN NA 01.01.2023	UJĘTE W KAPITALE	STAN NA 30.06.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach:			
Kapitały wydzielone oddziałów	838	(426)	412
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego ujęta w innych całkowitych dochodach	838	(426)	412

Dane dotyczące prezentacji podatku odroczonego wg kraju utworzenia oraz uzgodnienie prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2024 roku:

(W TYS. PLN)	DANE WG CHARAKTERU UTWORZENIA		DANE UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	
	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO
Polska	31 651	88 819	-	57 168
Czechy	101	17	84	-
Słowacja	165	-	165	-
Niemcy	2 263	498	2 263	498
Francja	2 927	-	2 927	-
Razem	37 107	89 334	5 439	57 666

Dane dotyczące prezentacji podatku odroczonego wg kraju utworzenia oraz uzgodnienie prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

(W TYS. PLN)	DANE WG CHARAKTERU UTWORZENIA		DANE UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	
	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO
Polska	28 074	87 075	2 782	61 783
Czechy	86	8	78	-
Słowacja	75	93	-	18
Niemcy	2 120	100	2 120	100
Francja	3 050	-	3 050	-
Razem	33 405	87 276	8 030	61 901

Dane dotyczące prezentacji podatku odroczonego wg kraju utworzenia oraz uzgodnienie prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku:

(W TYS. PLN)	DANE WG CHARAKTERU UTWORZENIA		DANE UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	
	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO
Polska	22 898	99 390	-	76 492
Czechy	110	25	85	-
Słowacja	85	101	-	16
Niemcy	2 194	-	2 194	-
Francja	3 275	-	3 275	-
Razem	28 562	99 516	5 554	76 508

27. Transakcje z podmiotami powiązanymi

27.1 Podmiot dominujący

Na dzień 30 czerwca 2024 roku głównym akcjonariuszem Spółki jest XXZW Investment Group S.A. z siedzibą w Luksemburgu, który posiada 50,93 % akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki. XXZW Investment Group S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla w stosunku do Spółki oraz XXZW Investment Group S.A. jest pan Jakub Zabłocki.

27.2 Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Jakuba Zabłockiego w kwocie 56 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Jakubem Zabłockim wyniosło 74 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Jakubem Zabłockim wyniosło 24 tys. zł. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku Spółka odnotowała zysk w wysokości 9 tys. zł na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Jakuba Zabłockiego (w analogicznym okresie 2023 roku Spółka odnotowała stratę w wysokości 3 tys. zł na instrumentach finansowych zawartych przez Pana Jakuba Zabłockiego).

Ponadto Pan Jakub Zabłocki pobiera wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w spółce zależnej w Wielkiej Brytanii. Wyplacone wynagrodzenie brutto wraz z premiami w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku wyniosło 1 874 tys. zł oraz w analogicznym okresie 2023 roku wyniosło 2 165 tys. zł.

Pan Hubert Walentynowicz pobiera wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę. Wynagrodzenie brutto wraz z premiami w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku wyniosło 298 tys. zł oraz w analogicznym okresie 2023 roku wyniosło 317 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Omara Arnaout w kwocie 206 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie wykazywała zobowiązań wobec Pana Omara Arnaout z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie wykazywała zobowiązań wobec Pana Omara Arnaout z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Filipa Kaczmarzyka w kwocie 166 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Filipem Kaczmarzykiem wyniosło 20 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Filipem Kaczmarzykiem wyniosło 19 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka nie wykazuje zobowiązań wobec Pana Pawła Szejko z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie wykazywała zobowiązań wobec Pana Pawła Szejko z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo rozrachunków z Panem Pawłem Szejko wyniosło 2 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka wykazuje saldo zobowiązań wobec Pana Jakuba Kubackiego w kwocie 37 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka salda rozrachunków z Panem Jakubem Kubackim wyniosło 2 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka salda rozrachunków z Panem Jakubem Kubackim wyniosło 6 tys. zł z tytułu posiadanego rachunku inwestycyjnego.

Poniższe zestawienie przedstawia łączną liczbę i wartość nominalną akcji Spółki, będących w bezpośrednim posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	POSIADANA LICZBA AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (w PLN)
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	50 717	2 536
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	35 501	1 775
Paweł Szejko	Członek Zarządu	29 358	1 468
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	20 995	1 050
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	7 329	366

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Omar Arnaout objął 20 456 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Filip Kaczmarzyk objął 14 319 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Paweł Szejko objął 10 228 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Jakub Kubacki objął 7 500 akcji Spółki;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Andrzej Przybylski objął 4 888 akcji Spółki.

Osoby nadzorujące nie posiadały na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcji oraz uprawnień do akcji Spółki.

27.3 Przychody i koszty

Poniższe zestawienie prezentuje przychody i koszty z jednostkami powiązanymi z tytułu świadczenia przez nie usług pośrednictwa finansowego na rzecz Spółki

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
	PRZYCHODY	KOSZTY	PRZYCHODY	KOSZTY
XTB Limited (UK)	12 287	(11 936)	8 538	(10 821)
XTB Limited (CY)	6 150	(1 681)	-	(2 178)
XTB International Limited	180 246	(78 430)	151 004	(65 702)
XTB MENA Limited	3 706	(12 453)	2 671	(11 979)

Poniższe zestawienie prezentuje przychody i koszty z jednostkami powiązanymi w tytułu świadczenia przez nie usług o oprogramowanie – infrastrukturę transakcyjną oraz świadczenie usług wsparcia na rzecz Spółki.

(W TYS. PLN)	RODZAJ USŁUGI	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
		PRZYCHODY	KOSZTY	PRZYCHODY	KOSZTY
XTB Limited (UK)	infrastruktura transakcyjna	129	(351)	246	(654)
X Open Hub Sp. z o.o.	infrastruktura transakcyjna	1 847	(1 567)	2 951	(1 989)
XTB Services Limited	marketing	-	(18 002)	-	(14 827)

27.4 Należności

Poniższe zestawienie prezentuje należności od jednostek powiązanych w tytułu świadczenia przez nie usług pośrednictwa finansowego na rzecz Spółki

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
XTB Limited (UK)	21 819	19 978	17 962
XTB Limited (CY)	2 137	1 166	421
XTB International Limited	116 903	60 188	27 194
XTB MENA Limited	4 218	4 203	1 204

Poniższe zestawienie prezentuje należności od jednostek powiązanych w tytułu świadczenia przez nie usług o oprogramowanie – infrastrukturę transakcyjną oraz świadczenie usług wsparcia na rzecz Spółki.

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
XTB Limited (UK)	2	30	34
X Open Hub Sp. z o.o.	323	350	712

27.5 Zobowiązania

Poniższe zestawienie prezentuje zobowiązania wobec jednostek powiązanych w tytułu świadczenia przez nie usług pośrednictwa finansowego na rzecz Spółki.

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
XTB Limited (UK)	2 640	2 076	3 683
XTB Limited (CY)	1 629	1 036	1 317
XTB International Limited	38 651	29 593	32 253
XTB MENA Limited	5 415	2 569	1 727

Poniższe zestawienie prezentuje zobowiązania wobec jednostek powiązanych w tytułu świadczenia przez nie usług o oprogramowanie – infrastrukturę transakcyjną oraz świadczenie usług wsparcia na rzecz Spółki.

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
XTB Limited (UK)	65	142	82
X Open Hub Sp. z o.o.	540	1 626	316
XTB Services Limited	2 464	1 985	1 574

27.6 Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Świadczenia dla członków zarządu	(3 621)	(3 268)
Świadczenia dla rady nadzorczej	(177)	(130)
Świadczenia dla członków zarządu i rady nadzorczej razem	(3 798)	(3 398)

Na świadczenia składają się wynagrodzenia podstawowe, premie, składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę oraz dodatkowe świadczenia (bony pieniężne, opieka zdrowotna, świadczenia urlopowe).

Członkowie zarządu Spółki objęci są programem zmiennych składników wynagrodzeń, opisanym w nocie 21 jednostkowego sprawozdania finansowego.

27.7 Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 30 czerwca 2023 roku w nie występowały pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz w analogicznym okresie 2023 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej również nie korzystali z pożyczek udzielonych przez Spółkę.

28. Zatrudnienie

Zatrudnienie ogółem w Spółce na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiło 961 osób. Na dzień 31 grudnia 2023 roku zatrudnienie wynosiło 826 osób. Na dzień 30 czerwca 2023 roku zatrudnienie wynosiło 826 osób. W zestawieniu nie uwzględniono osób na urlopach macierzyńskich, wychowawczych i zasiłkach (zwolnieniach powyżej 33 dni).

29. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

29.1 Pozostałe korekty

W pozycji „pozostałe korekty” w rachunku przepływów pieniężnych wykazano następujące korekty:

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Różnice kursowe z przeliczenia sald jednostek zagranicznych	212	(1 018)
Różnice kursowe z przeliczenia wartości na ruchach rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	196	584
Zmiana stanu różnic z przeliczenia oddziałów i spółek zależnych	408	(434)

Różnice kursowe z przeliczenia wartości na ruchach rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych składają się z różnicy pomiędzy kursem z bilansu otwarcia a kursem z bilansu zamknięcia przyjętymi dla wyceny wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w jednostkach zagranicznych Spółki oraz różnicy pomiędzy kursem zastosowanym dla wyceny kosztu amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w jednostkach zagranicznych Spółki, a kursem przeliczenia kwot umorzenia tych składników majątkowych. Kwota ta wynika z tabeli ruchów rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

29.2 Zmiana stanu pozostałych zobowiązań

W pozycji „Zmiana stanu pozostałych zobowiązań” w rachunku przepływów pieniężnych wykazano następujące korekty:

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Bilansowa zmiana pozostałych zobowiązań	33 143	565 143
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	(570 484)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	33 143	(5 341)

29.3 Szczegółowe informacje na temat (zysku) straty z działalności inwestycyjnej

W pozycji „(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej” w rachunku przepływów pieniężnych wykazano następujące korekty:

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023
Strata na likwidacji i sprzedaży środków trwałych	26	1 632
Zysk z likwidacji i sprzedaży środków trwałych	(44)	(3)
Wynik na obligacjach	(15 008)	(17 505)
Odpisy aktualizujące w spółkach zależnych	-	125
Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych	-	(6 740)
(Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	(15 026)	(22 491)

30. Pozycje pozabilansowe

30.1 Wartość nominalna transakcji na instrumentach finansowych

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
CFD na indeksy	3 426 251	5 000 602	4 446 034
CFD na waluty	2 973 285	2 791 448	2 651 223
CFD na towary	2 474 906	1 900 616	2 166 950
CFD na akcje i ETP	1 026 616	746 937	769 142
CFD na obligacje	7 540	7 344	35 185
Instrumenty razem	9 908 598	10 446 947	10 068 534

Na wartość nominalną instrumentów zaprezentowanych w powyższej tabeli składają się transakcje z klientami oraz brokerami. Na dzień 30 czerwca 2024 roku transakcje z brokerami stanowią 7 % ogółu wartości nominalnej instrumentów (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 15% ogółu wartości nominalnej instrumentów, na dzień 30 czerwca 2023 roku: 5% ogółu wartości nominalnej instrumentów).

30.2 Instrumenty finansowe klientów

Zestawienie instrumentów klientów zdeponowanych na rachunkach domu maklerskiego zostało przedstawione poniżej:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Akcje notowane, ETP i prawa do akcji zapisane na rachunkach papierów wartościowych	9 501 532	6 147 388	4 883 502
Pozostałe papiery wartościowe zapisane na rachunkach papierów wartościowych klientów	207	207	207
Instrumenty finansowe klientów razem	9 501 739	6 147 595	4 883 709

30.3 Limity transakcyjne

Kwota niewykorzystanych limitów transakcyjnych przyznanych klientom instytucjonalnym wynosiła na dzień 30 czerwca 2024 roku 90 706 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2023 roku 94 592 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku 87 550 tys. zł.

31. Pozycje dotyczące systemu rekompensat

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1. Wpłaty wniesione do systemu rekompensat			
a) stan na początek okresu	13 986	10 569	10 569
- zwiększenia	1 841	3 417	1 659
b) stan na koniec okresu	15 827	13 986	12 228
2. Udział XTB w pożytkach z systemu rekompensat	1 534	1 170	910

32. Zarządzanie kapitałem

Zasady zarządzania kapitałem w Spółce są uregulowane w „Polityce zarządzania kapitałem w XTB S.A.”. Dokument ten jest zatwierdzany przez Radę Nadzorczą Spółki.

Polityka określa podstawowe koncepcje, cele i zasady, które stanowią strategię kapitałową Spółki. Określa ona w szczególności długoterminowe cele kapitałowe, obecną i preferowaną strukturę kapitału, kapitałowe plany awaryjne oraz zasady planowania kapitałowego. Polityka jest odpowiednio aktualizowana, aby odzwierciedlać zmiany dotyczące Spółki oraz środowiska biznesowego.

Celem polityki kapitałowej jest aktywne zapewnienie zrównoważonego długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i utrzymanie kapitału na poziomie, który umożliwi Spółce działanie w sposób ostrożny, a jednocześnie skuteczny. Osiągnięcie tego celu jest realizowane poprzez utrzymanie odpowiedniej bazy kapitałowej, biorąc pod uwagę profil ryzyka Spółki i przepisy ostrożnościowe, a także uwzględniając zarządzanie kapitałem w oparciu o ryzyko w ramach planowanych celów w działalności gospodarczej.

Określenie celów kapitałowych ma podstawowe znaczenie dla zarządzania kapitałem i stanowi podstawowe odniesienie w kontekście planowania kapitału, alokacji kapitału i awaryjnych planów kapitałowych. Spółka określa cele kapitałowe, które zapewniają stabilną bazę kapitałową, realizację celu strategii kapitałowej (zgodnie z jej zasadami ogólnymi), a także są zgodne z apetytem Spółki na ryzyko. Ustalając cele kapitałowe, Spółka bierze pod uwagę swoje plany strategiczne i przewidywany rozwój działalności oraz warunki zewnętrzne, w tym sytuację makroekonomiczną oraz inne czynniki środowiska biznesowego. Cele kapitałowe mają podobny horyzont jak strategia biznesowa i są zatwierdzane przez Zarząd.

Planowanie kapitału koncentruje się na ocenie bieżących i prognozowanych wymogów kapitałowych Spółki (zarówno regulacyjnych, jak i wewnętrznych), a także porównywaniu ich z bieżącym i prognozowanym kapitałem dostępnym. Spółka posiada Kapitałowe plany awaryjne na wypadek wystąpienia kryzysu adekwatności kapitałowej, szczegółowo opisane w „Polityce zarządzania kapitałem w XTB S.A.”.

W procesie ICARAP Spółka szacuje Kapitał wewnętrzny w celu ustalenia całkowitego wymaganego poziomu kapitału na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Spółki oraz dokonuje jego jakościowej oceny. Spółka szacuje Kapitał wewnętrzny na pokrycie zidentyfikowanych ryzyk istotnych zgodnie z przyjętymi w Spółce procedurami oraz z uwzględnieniem wyników testów warunków skrajnych.

Spółka jest zobowiązana do utrzymywania poziomu kapitałów (funduszy własnych) na pokrycie wyższej z następujących wartości:

- wymogów kapitałowych wyliczanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 roku 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)
- kapitału wewnętrznego szacowanego zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 8 grudnia 2021 roku w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim.

Wymóg kapitałowy wyliczany zgodnie z rozporządzeniem IFR stanowi wyższą z wartości:

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

Na dzień sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego najwyższą z tych wartości stanowi dla Spółki wymóg kapitałowy dotyczący współczynnika K.

Spółka wylicza fundusze własne zgodnie z częścią drugą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 roku 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”).

Zasady wyliczania poziomu funduszy własnych są określone w Rozporządzeniu CRR i IFR, „Procedurze wyliczania współczynników adekwatności kapitałowej XTB S.A.” i nie są regulowane przez MSSF.

Spółka posiada obecnie wyłącznie fundusze własne najlepszej kategorii – Tier I.

Spółka nie zobowiązana do utrzymywania buforów kapitałowych wynikających z ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym.

Poziom kluczowych wartości w zakresie zarządzania kapitałem:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Fundusze własne Spółki	1 114 183	916 987	916 271
Kapitał Tier I	1 114 183	916 987	916 271
Kapitał podstawowy Tier I	1 114 183	916 987	916 271
Łączny wymóg kapitałowy IFR	501 853	469 149	557 549
Łączny współczynnik kapitałowy IFR	222,0%	195,5%	164,3%
Minimalny wymagany poziom łącznego współczynnika kapitałowego (art. 9 ust. 1 lit. c) IFR)	100%	100%	100%

W okresach objętych półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło naruszenie ustawowych norm adekwatności kapitałowej.

Poniższa tabela prezentuje dane o poziomie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami wraz z wartościami średniomiesięcznymi. Wartości średniomiesięczne zostały oszacowane w oparciu o codzienne stany.

(W TYS. PLN)	STAN NA 30.06.2024	WARTOŚĆ ŚREDNIOMIESIĘCZNA W OKRESIE	STAN NA 31.12.2023	STAN NA 30.06.2023
1. Kapitały podstawowe/Fundusze Własne	1 114 183	956 248	916 987	916 271
1.1. Kapitały podstawowe Tier I bez pomniejszeń	1 122 449	967 712	925 511	925 511
1.2. Kapitały dodatkowe Tier I	-	-	-	-
1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe Tier I	(8 266)	(11 464)	(8 524)	(9 240)
I. Fundusze własne	1 114 183	956 248	916 987	916 271
1. Ryzyko dla klienta, w tym:	12 436	11 883	11 230	10 486
1.1. K-AUM	-	-	-	-
1.2. K-CMH	9 845	9 530	9 174	8 821
1.3. K-ASA	2 591	2 353	2 056	1 665
1.4. K-COH	-	-	-	-
2. Ryzyko dla rynku, w tym:	350 015	395 112	311 720	384 825
2.1. K-NPR	350 015	395 112	311 720	384 825
2.2. K-CMG	-	-	-	-
3. Ryzyko dla firmy, w tym:	139 402	155 419	146 199	162 238
3.1. K-TCD	136 754	152 705	143 381	159 296
3.2. K-DTF	2 648	2 714	2 818	2 942
3.3. K-CON	-	-	-	-
II. Łączny wymóg kapitałowych dotyczący współczynnika K (IFR)	501 853	562 414	469 149	557 549

Zgodnie z IFR Spółka wylicza wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich oraz stały minimalny wymóg kapitałowy. Są one jednak znacząco niższe od wymogu kapitałowego dotyczącego współczynnika K.

33. Zarządzanie ryzykiem

Spółka narażona jest na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, iż Spółka będzie podejmowała ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany. Polityki zarządzania ryzykiem są opracowywane w celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia się na te ryzyka.

Na poziomie strategicznym, za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiada Zarząd. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

W Spółce został powołany Komitet Zarządzania Ryzykiem, w którego skład wchodzi członkowie Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu należy opracowanie dokumentu dotyczącego apetytu na ryzyko, opiniowanie strategii w zakresie zarządzania ryzykiem, wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu realizacji strategii w zakresie zarządzania ryzykiem przez Zarząd, weryfikacja polityki wynagrodzeń i zasad jej realizacji pod kątem dostosowania systemu wynagrodzeń do ryzyka, na jakie jest narażony dom maklerski, do jego kapitału, płynności oraz prawdopodobieństwa i terminów uzyskiwania dochodów.

Dział Kontroli Ryzyka wspomaga Zarząd w kształtowaniu, przeglądaniu i aktualizacji zasad ICARAP w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania. Dział ten monitoruje także odpowiedniość i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, identyfikuje, monitoruje oraz kontroluje ryzyka inwestycji własnych Spółki, wylicza wymogi kapitałowe oraz szacuje kapitał wewnętrzny.

Dział Kontroli Ryzyka jest kierowany przez Członka Zarządu, sprawującego stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza Spółki zatwierdza system zarządzania ryzykiem XTB.

33.1 Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w przeprowadzonej na zwykłych warunkach transakcji między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

33.1.1 Porównanie wartości bilansowej i wartości godziwej

Wartość godziwa środków pieniężnych jest szacowana jako zbliżona do ich wartości bilansowej.

Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zobowiązań wobec klientów oraz zobowiązań pozostałych jest szacowana jako zbliżona do ich wartości bilansowej ze względu na krótkie terminy zapadalności tych pozycji bilansowych.

33.1.2 Hierarchia wartości godziwej

Spółka prezentuje wycenę wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wykorzystując następującą hierarchię wartości godziwej, która obrazuje istotność danych wejściowych wykorzystanych przy wycenie wartości godziwej:

- **Poziom 1:** ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla tych aktywów lub zobowiązań;
- **Poziom 2:** dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach). Ta kategoria obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe wycenione za pomocą cen notowanych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań, które uważane są za mniej aktywne lub pozostałe metody wyceny, gdzie wszystkie istotne dane wejściowe pochodzą bezpośrednio lub niebezpośrednio z rynków;
- **Poziom 3:** dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

(W TYS. PLN)	30.06.2024			
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	ŁĄCZNIE
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	509 902	476 720	-	986 622
Aktywa razem	509 902	476 720	-	986 622
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	99 217	-	99 217
Zobowiązania razem	-	99 217	-	99 217

(W TYS. PLN)	31.12.2023			
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	ŁĄCZNIE
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	417 930	434 857	-	852 787
Aktywa razem	417 930	434 857	-	852 787
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	68 017	-	68 017
Zobowiązania razem	-	68 017	-	68 017

(W TYS. PLN)	30.06.2023			
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	ŁĄCZNIE
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	391 985	486 464	-	878 449
Aktywa razem	391 985	486 464	-	878 449
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	59 471	-	59 471
Zobowiązania razem	-	59 471	-	59 471

W okresach objętych półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transfery pozycji pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Wartość godziwa kontraktów na różnice kursowe (CFD) wyznaczona jest na podstawie rynkowych cen instrumentów bazowych, pochodzących z niezależnych źródeł, tj. od sprawdzonych dostawców płynności oraz renomowanych serwisów informacyjnych, skorygowanych o spread określony przez Spółkę. Do wyceny wykorzystywane są ceny zamknięcia lub ostatnie ceny bid i ask. Kontrakty CFD wyceniane są jako różnica między ceną bieżącą a ceną otwarcia z uwzględnieniem naliczonych prowizji i punktów swapowych.

Oszacowany przez Spółkę wpływ korekt z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta nie był znaczący z punktu widzenia całości wyceny zawartych przez Spółkę transakcji pochodnych. W konsekwencji, Spółka nie uznaje wpływu nieobserwowalnych danych wejściowych zastosowanych do wyceny transakcji pochodnych za znaczący i zgodnie z postanowieniami MSSF 13.73 nie klasyfikuje takich transakcji na 3 poziomie hierarchii wartości godziwej.

33.2 Ryzyko rynkowe

Spółka w okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym zawierała na rynku OTC kontrakty na różnice cenowe (CFD) oraz nabywała papiery wartościowe. Spółka może również nabywać papiery wartościowe oraz zawierać kontrakty terminowe na rachunek własny na regulowanych rynkach giełdowych.

Biorąc pod uwagę czynnik ryzyka wyszczególniamy następujące rodzaje ryzyka:

- Ryzyko walutowe, związane ze zmianą kursów walutowych
- Ryzyko stopy procentowej
- Ryzyko cen towarów
- Ryzyko cen instrumentów kapitałowych

Podstawowym celem Spółki w obszarze zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie negatywnego wpływu tego ryzyka na rentowność prowadzonej działalności.

W ramach wewnętrznych procedur stosowane są limity ograniczające ryzyko rynkowe związane z utrzymywaniem otwartej pozycji na instrumentach finansowych. Są to, w szczególności: limit maksymalnej otwartej pozycji na danym instrumencie finansowym, limity ekspozycji walutowych, limit wartości pojedynczego zlecenia. Dział Tradingu na bieżąco monitoruje otwarte pozycje ograniczone limitami i w przypadku ich przekroczeń zawiera odpowiednie transakcje zabezpieczające. Dział Kontroli Ryzyka regularnie sprawdza wykorzystanie limitów oraz zasadność wykonania ewentualnych transakcji zabezpieczających.

33.2.1 Ryzyko walutowe

Spółka zawiera transakcje głównie na instrumentach obarczonych ryzykiem walutowym. Oprócz transakcji, których instrumentem bazowym jest kurs walutowy, Spółka oferuje również instrumenty, których cena wyrażona jest w walucie obcej. Dodatkowo, Spółka posiada aktywa utrzymywane w walutach obcych, tzw. pozycje walutowe. Na pozycje walutowe składają się środki własne domu maklerskiego nominowane w walutach obcych w celu rozliczenia transakcji na rynkach zagranicznych oraz związane z prowadzeniem oddziałów zagranicznych.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań Spółki w walutach obcych na dzień bilansowy została przedstawiona poniżej. Wartości przedstawione dla poszczególnych walut bazowych są wyrażone w tysiącach złotych:

Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych na dzień 30 czerwca 2024 roku (wartości w walucie obcej przeliczone na PLN)

(W TYS. PLN)	USD	EUR	GBP	CZK	HUF	RON	INNE WALUTY	RAZEM	WARTOŚĆ BILANSOWA
Aktywa									
Środki pieniężne	741 925	1 466 916	6 126	257 935	3 962	68 156	6 112	2 551 132	3 668 219
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	166 097	144 198	1 589	40 547	1 395	8 296	13 158	375 280	986 622
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	-	58 090
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	103 992	9 679	5 482	1 269	4 030	448	26 799	151 699	174 190
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	1 180	-	68	-	9	-	1 257	16 735
Wartości niematerialne	-	2	-	-	-	-	-	2	912
Rzeczowe aktywa trwałe	-	15 087	-	3 724	-	186	-	18 997	55 447
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	5 354	-	85	-	-	-	5 439	5 439
Aktywa razem	1 012 014	1 642 416	13 197	303 628	9 387	77 095	46 069	3 103 806	4 965 654
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec klientów	409 422	1 308 433	1 000	234 264	3 191	34 835	1 008	1 992 153	3 062 647
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	41 066	24 493	695	7 793	85	1 166	946	76 244	99 217
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	26 765	-	74	-	-	-	26 839	26 839
Pozostałe zobowiązania	23 176	43 314	2 378	4 227	5	1 446	284	74 830	119 474
Rezerwy na zobowiązania	-	3 279	-	-	-	-	-	3 279	3 577
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	548	-	80	-	40	-	668	4 799
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	-	498	-	-	-	-	-	498	57 666
Zobowiązania razem	473 664	1 407 330	4 073	246 438	3 281	37 487	2 238	2 174 511	3 374 219

Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2023 roku (wartości w walucie obcej przeliczone na PLN)

(W TYS. PLN)	USD	EUR	GBP	CZK	HUF	RON	INNE WALUTY	RAZEM	WARTOŚĆ BILANSOWA
Aktywa									
Środki pieniężne	622 725	1 076 824	4 357	181 169	4 925	27 360	6 206	1 923 566	3 414 342
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	85 566	135 694	1 138	39 728	1 100	7 310	10 865	281 401	852 787
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	-	49 429
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	66 294	10 850	3 176	933	2 159	322	9 137	92 871	110 347
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	497	-	102	-	6	-	605	14 454
Wartości niematerialne	-	2	-	-	-	-	-	2	1 086
Rzeczowe aktywa trwałe	-	13 804	-	4 093	-	181	-	18 078	47 563
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	129	-	-	-	-	-	129	129
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	5 170	-	78	-	-	-	5 248	8 030
Aktywa razem	774 585	1 242 970	8 671	226 103	8 184	35 179	26 208	2 321 900	4 498 167
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec klientów	361 725	1 018 802	2	185 441	3 928	29 724	1 111	1 600 733	2 500 414
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18 968	20 735	643	4 807	283	895	1 299	47 630	68 017
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	24 707	-	2 494	-	-	-	27 201	27 201
Pozostałe zobowiązania	14 791	22 256	2 049	2 635	5	1 038	192	42 966	86 331
Rezerwy na zobowiązania	-	3 434	-	-	-	-	-	3 434	3 732
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	145	-	80	-	15	-	240	22 641
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	-	117	-	-	-	-	-	117	61 901
Zobowiązania razem	395 484	1 090 196	2 694	195 457	4 216	31 672	2 602	1 722 321	2 770 237

Aktywa oraz zobowiązania w walutach obcych na dzień 30 czerwca 2023 roku (wartości w walucie obcej przeliczone na PLN)

(W TYS. PLN)	USD	EUR	GBP	CZK	HUF	RON	INNE WALUTY	RAZEM	WARTOŚĆ BILANSOWA
Aktywa									
Środki pieniężne	501 292	967 158	5 056	198 336	5 104	24 848	6 420	1 708 214	3 375 262
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	79 816	159 251	865	59 265	1 575	10 189	6 017	316 978	878 449
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	-	49 227
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	37 694	17 753	1 464	1 465	2 176	183	4 298	65 033	83 574
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	1 102	-	68	-	92	-	1 262	15 343
Wartości niematerialne	-	3	-	1	-	-	-	4	1 251
Rzeczowe aktywa trwałe	-	13 572	-	4 702	-	79	-	18 353	47 316
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	62	-	-	-	-	-	62	946
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	5 469	-	85	-	-	-	5 554	5 554
Aktywa razem	618 802	1 164 370	7 385	263 922	8 855	35 391	16 735	2 115 460	4 456 922
Zobowiązania									
Zobowiązania wobec klientów	271 714	940 449	1 731	223 686	4 765	31 023	802	1 474 170	2 293 571
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17 373	17 792	764	5 188	171	630	548	42 466	59 471
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	26 566	-	2 817	-	-	-	29 383	29 383
Pozostałe zobowiązania	18 689	15 540	2 484	5 166	18	1 108	216	43 221	643 746
Rezerwy na zobowiązania	-	3 790	-	19	-	-	-	3 809	4 080
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	326	-	99	-	51	-	476	476
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	-	17	-	-	-	-	-	17	76 508
Zobowiązania razem	307 776	1 004 480	4 979	236 975	4 954	32 812	1 566	1 593 542	3 107 235

Zmiana kursów wymiany walutowej, w tym w szczególności PLN na waluty obce, wpływa na wycenę bilansową instrumentów finansowych Spółki oraz na wynik z przeliczenia sald walutowych dla pozostałych pozycji bilansowych. Stopień wrażliwości na zmiany kursów wymiany skalkulowany został przy założeniu równoległej zmiany kursów wymiany wszystkich walut obcych do PLN o $\pm 5\%$. Bilansowa wartość instrumentów finansowych została ponownie wyceniona.

Stopień wrażliwości Spółki na 5% wzrost lub spadek kursu wymiany PLN na waluty obce na kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem przedstawiony jest w poniższej tabeli:

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
	WZROST KURSÓW WYMIANY O 5%	SPADEK KURSÓW WYMIANY O 5%	WZROST KURSÓW WYMIANY O 5%	SPADEK KURSÓW WYMIANY O 5%
Przychody/(koszty) okresu	52 275	(52 275)	24 910	(24 910)
Kapitał własny, w tym	1 106	(1 106)	942	(942)
Różnice kursowe z przeliczenia	1 106	(1 106)	942	(942)

Wrażliwość kapitału własnego związana jest z różnicami kursowymi z przeliczenia wartości w walutach funkcjonalnych jednostek zagranicznych.

33.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Spółki oraz jej kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych. Źródłami tego ryzyka mogą być umowy zawierane przez Spółkę, z których wynikają należności lub zobowiązania uzależnione od stopy procentowej oraz posiadanie aktywów lub zobowiązań w instrumentach finansowych uzależnionych od stóp procentowych. Podstawowym źródłem ryzyka stopy procentowej dla Spółki jest zmienność oprocentowania rachunków bankowych i depozytów bankowych, w które Spółka inwestuje środki pieniężne własne, niedopasowanie stóp oprocentowania jakie Spółka płaci swoim klientom z tytułu utrzymywania przez nich wolnych środków na ich rachunkach pieniężnych oraz wpływ zmienności stóp procentowych na wycenę posiadanych przez Spółkę obligacji skarbowych i poręczonych przez Skarb Państwa oraz obligacji korporacyjnych.

Dodatkowo, źródłem zmienności wyniku finansowego Spółki, związanym z poziomem rynkowych stóp procentowych, są kwoty zapłacone i otrzymane w związku z występowaniem różnicy stóp procentowych dla różnych walut (punkty swapowe) a także posiadanie dłużnych instrumentów finansowych.

Biorąc pod uwagę, iż Spółka utrzymuje niski poziom czasu trwania (duration) aktywów i zobowiązań oraz minimalizuje lukę czasu trwania, wrażliwość rynkowej wartości aktywów i pasywów na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych jest niska. Niemniej ze względu na znaczące zaangażowanie Spółki w obligacje skarbowe i poręczone przez Skarb Państwa ryzyko stopy procentowej uznane zostało za istotne w działalności Spółki.

Analiza wrażliwości aktywów i zobowiązań finansowych, których przepływy pieniężne są narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych

Struktura aktywów i zobowiązań finansowych, których przepływy pieniężne są narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych przedstawia się następująco:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne – na rachunkach bieżących w banku	3 668 219	3 676 756	3 375 262
Instrumenty dłużne	430 828	401 265	379 882
Aktywa finansowe razem	4 099 047	4 078 021	3 755 144
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec klientów	1 916 957	1 505 702	-
Zobowiązania pozostałe	26 839	29 603	29 383
Zobowiązania finansowe razem	1 943 796	1 535 305	29 383

Wpływ zmian stóp procentowych o 50 punktów bazowych (pb) na zysk przed opodatkowaniem został przedstawiony poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie. Analiza została przeprowadzona na podstawie średnich sald środków pieniężnych w okresach objętym niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem, w tym	3 405	(3 405)	15 016	(15 016)
Lokaty krótkoterminowe	-	-	2 500	(2 500)

Analiza wrażliwości aktywów i zobowiązań finansowych, których wartość godziwa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka posiadała aktywa finansowe, których wartość godziwa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, w postaci portfela obligacji Skarbu Państwa, z gwarancją Skarbu Państwa oraz obligacji korporacyjnych. Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości na zmiany stóp procentowych o 50 punktów bazowych – przesunięcie krzywych rentowności o taką wartość.

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB	WZROST O 50 PB	SPADEK O 50 PB
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 794)	2 875	(2 230)	2 282

33.2.3 Pozostałe ryzyko cenowe

Pozostałe ryzyko cenowe jest to narażenie pozycji finansowej Spółki na niekorzystne zmiany cen towarów, instrumentów kapitałowych (akcje, indeksy) oraz instrumentów dłużnych (w zakresie niewynikającym ze stóp procentowych).

Wartość bilansowa instrumentów finansowych narażonych na pozostałe ryzyko cenowe w podziale na klasę instrumentu bazowego została przedstawiona poniżej:

(W TYS. PLN)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Towary			
Metale szlachetne	37 238	20 476	32 861
Metale nieszlachetne	2 203	1 868	1 872
Inne	88 881	98 843	101 069
Towary razem	128 322	121 187	135 802
Instrumenty kapitałowe			
Akcje i ETP	180 924	85 118	82 692
Indeksy	133 687	171 713	190 444
Instrumenty kapitałowe razem	314 611	256 831	273 136
Instrumenty dłużne	174	119	2 840
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	443 107	378 137	411 778
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Towary			
Metale szlachetne	2 706	1 857	2 130
Metale nieszlachetne	167	63	95
Inne	6 874	4 522	5 859
Towary razem	9 747	6 442	8 084
Instrumenty kapitałowe			
Akcje i ETP	37 477	26 002	27 732
Indeksy	14 082	12 180	10 672
Instrumenty kapitałowe razem	51 559	38 182	38 404
Instrumenty dłużne	21	51	270
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	61 327	44 675	46 758

Stopień wrażliwości Spółki na zmianę cen poszczególnych towarów oraz instrumentów kapitałowych o $\pm 5\%$ na kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem w podziale na klasę instrumentu bazowego został przedstawiony poniżej.

(W TYS. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2024		OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2023	
	WZROST O 5%	SPADEK O 5%	WZROST O 5%	SPADEK O 5%
Przychody/(koszty) okresu				
Towary				
Metale szlachetne	(11 267)	11 267	(11 912)	11 912
Metale nieszlachetne	(1 279)	1 279	(837)	837
Inne	(7 299)	7 299	(11 140)	11 140
Towary razem	(19 845)	19 845	(23 889)	23 889
Instrumenty kapitałowe				
Akcje i ETP	4 289	(4 289)	85	(85)
Indeksy	56 558	(56 558)	128 141	(128 141)
Instrumenty kapitałowe razem	60 847	(60 847)	128 226	(128 226)
Instrumenty dłużne	(364)	364	(287)	287
Przychody/(koszty) okresu razem	40 638	(40 638)	104 050	(104 050)

33.3 Ryzyko płynności

Spółka utożsamia ryzyko płynności z ryzykiem utraty płynności płatniczej, czyli ryzykiem utraty zdolności finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się z zobowiązań w toku normalnej działalności lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. W analizie płynności brane są pod uwagę bieżące możliwości uzyskiwania środków płynnych, przyszłe potrzeby, scenariusze alternatywne i plany awaryjne w zakresie utrzymania płynności płatniczej.

Celem zarządzania płynnością finansową w XTB jest utrzymanie na właściwych rachunkach bankowych takiej ilości środków pieniężnych, która zapewni pokrycie wszystkich operacji koniecznych do przeprowadzenia na tych rachunkach. W celu zarządzania płynnością finansową w odniesieniu do niektórych rachunków bankowych, związanych z operacjami na instrumentach finansowych, Spółka wykorzystuje mechanizm, którego istotą jest wyznaczenie bezpiecznego obszaru stanu wolnych środków pieniężnych, który nie wymaga podejmowania działań korygujących. W przypadku osiągnięcia górnego limitu Spółka dokonuje przelewu na odpowiedni rachunek bieżący w wysokości nadwyżki ponad poziom optymalny. Podobnie, jeśli stan gotówki na rachunku spadnie do poziomu dolnego limitu Spółka dokonuje przelewu środków z rachunku bieżącego na właściwy rachunek w celu doprowadzenia stanu gotówki do optymalnego poziomu.

W Spółce wdrożone zostały także awaryjne plany utrzymania płynności, które nie zostały wykorzystane w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym, ze względu na fakt, że wysokość aktywów najbardziej płynnych (własne środki pieniężne oraz obligacje Skarbu Państwa i poręczone przez Skarb Państwa) znacznie przekracza zobowiązania.

W ramach bieżących procesów działalności oraz wykonywanych zadań w związku z procesem zarządzania ryzykiem płynności, osoby kierujące właściwymi jednostkami organizacyjnymi Spółki prowadzą bieżący nadzór nad stanem środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku w kontekście planowanych potrzeb płynnościowych związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej Spółki. W procesie ICARAP Spółka dokonuje m.in. identyfikacji czynników istotnych dla ryzyka płynności i finansowania oraz ocenia adekwatność poziomu aktywów płynnych w stosunku do oszacowanego poziomu zapewniającego pokrycie zarówno bieżącego i przyszłego, jak i potencjalnego skrajnego zapotrzebowania na środki płynne. Nadzór i czynności kontrolne nad stanem rachunków pieniężnych prowadzi także codziennie Dział Kontroli Ryzyka.

Zgodnie z rozporządzeniem IFR, od 26 czerwca 2021 roku Spółka utrzymuje kwotę aktywów płynnych równoważną co najmniej jednej trzeciej wymogu w zakresie stałych kosztów pośrednich. Do aktywów płynnych do celów IFR Spółka zalicza m.in. nieobciążone środki pieniężne własne zdeponowane na rachunkach bankowych oraz posiadane obligacje Skarbu Państwa lub gwarantowane przez Skarb Państwa denominowane w PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiadała wielokrotnie wyższy poziom aktywów płynnych niż wymagany przez rozporządzenie IFR.

Poniżej prezentowane są umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych. Dla poszczególnych terminów zapadalności została podana cząstkowa i skumulowana kontraktowa luka płynności, obliczona jako różnica pomiędzy aktywami razem a pasywami razem, wyliczana dla każdego przedziału zapadalności (wymagalności).

Umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2024 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ BILANSOWA	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE WYNIKAJĄCE Z UMOWY	DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	BEZ OKREŚLONEJ ZAPADALNOŚCI
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne	3 668 219	3 668 219	3 668 219	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Akcje i ETP	99 114	99 114	99 114	-	-	-	-
Obligacje	430 827	430 827	430 827	-	-	-	-
Instrumenty pochodne CFD	456 681	456 681	456 681	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	986 622	986 622	986 622	-	-	-	-
Inwestycje w jednostki zależne	58 090	58 090	-	-	-	-	58 090
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	174 190	174 190	154 699	-	3 791	-	15 700
Aktywa finansowe razem	4 887 121	4 887 121	4 809 540	-	3 791	-	73 790
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania wobec klientów	3 062 647	3 062 647	3 062 647	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:							
Instrumenty pochodne CFD	99 217	99 217	99 217	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	99 217	99 217	99 217	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	26 839	26 839	1 921	6 078	16 358	2 482	-
Pozostałe zobowiązania	119 474	119 474	103 548	8 882	-	-	7 044
Zobowiązania finansowe razem	3 308 177	3 308 177	3 267 333	14 960	16 358	2 482	7 044
Kontraktowa luka płynności w okresach zapadalności (wymagalności)			1 542 207	(14 960)	(12 567)	(2 482)	66 746
Kontraktowa luka płynności skumulowana			1 542 207	1 527 247	1 514 680	1 512 198	1 578 944

Spółka nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ BILANSOWA	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE WYNIKAJĄCE Z UMOWY	DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	BEZ OKREŚLONEJ ZAPADALNOŚCI
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne	3 414 342	3 414 342	3 414 342	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Akcje i ETP	16 665	16 665	16 665	-	-	-	-
Obligacje	401 265	401 265	401 265	-	-	-	-
Instrumenty pochodne CFD	434 857	434 857	434 857	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	852 787	852 787	852 787	-	-	-	-
Inwestycje w jednostki zależne	49 429	49 429	-	-	-	-	49 429
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	110 347	110 347	91 872	-	4 313	-	14 162
Aktywa finansowe razem	4 426 905	4 426 905	4 359 001	-	4 313	-	63 591
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania wobec klientów	2 500 414	2 500 414	2 500 414	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu							
Instrumenty pochodne CFD	68 017	68 017	68 017	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	68 017	68 017	68 017	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 201	27 201	1 927	8 053	17 121	100	-
Pozostałe zobowiązania	86 331	86 331	60 917	16 180	-	-	9 234
Zobowiązania finansowe razem	2 681 963	2 681 963	2 631 275	24 233	17 121	100	9 234
Kontraktowa luka płynności w okresach zapadalności (wymagalności)			1 727 726	(24 233)	(12 808)	(100)	54 357
Kontraktowa luka płynności skumulowana			1 727 726	1 703 493	1 690 685	1 690 585	1 744 942

Spółka nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Umowne terminy płatności aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2023 roku

(W TYS. PLN)	WARTOŚĆ BILANSOWA	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE WYNIKAJĄCE Z UMOWY	DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 ROKU DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	BEZ OKREŚLONEJ ZAPADALNOŚCI
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne	3 375 262	3 375 262	3 375 262	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:							
Akcje i ETP	12 103	12 103	12 103	-	-	-	-
Obligacje	379 882	379 882	379 882	-	-	-	-
Instrumenty pochodne CFD	486 464	486 464	486 464	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	878 449	878 449	878 449	-	-	-	-
Inwestycje w jednostki zależne	49 227	49 227	-	-	-	-	49 227
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	83 574	83 574	65 316	-	4 289	-	13 969
Aktywa finansowe razem	4 386 512	4 386 512	4 319 027	-	4 289	-	63 196
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania wobec klientów	2 293 571	2 293 571	2 293 571	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu							
Instrumenty pochodne CFD	59 471	59 471	59 471	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	59 471	59 471	59 471	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 383	29 383	1 362	5 516	18 650	3 855	-
Pozostałe zobowiązania	643 746	643 746	609 830	22 870	-	-	11 046
Zobowiązania finansowe razem	3 026 171	3 026 171	2 964 234	28 386	18 650	3 855	11 046
Kontraktowa luka płynności w okresach zapadalności (wymagalności)			1 354 793	(28 386)	(14 361)	(3 855)	52 150
Kontraktowa luka płynności skumulowana			1 354 793	1 326 407	1 312 046	1 308 191	1 360 341

Spółka nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

33.4 Ryzyko kredytowe

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową aktywów finansowych odpowiadającą narażeniu Spółki na ryzyko kredytowe:

(W TYS. PLN)	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
	WARTOŚĆ BILANSOWA	MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA	MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA	MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	3 668 219	3 668 219	3 414 342	3 414 342	3 375 262	3 375 262
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy *	986 622	37 781	852 787	43 456	878 449	34 916
Inwestycje w jednostki zależne	58 090	58 090	49 429	49 429	49 227	49 227
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	174 190	174 190	110 347	110 347	83 574	83 574
Aktywa finansowe razem	4 887 121	3 938 280	4 426 905	3 617 574	4 386 512	3 542 979

* Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, bez uwzględnienia otrzymanych zabezpieczeń wyniosła 456 680 tys. zł na dzień 30 czerwca 2024 roku (31 grudnia 2023 roku: 434 857 tys. zł, 30 czerwca 2023 roku: 486 463 tys. zł). Zabezpieczenie tej ekspozycji stanowiły środki pieniężne klientów, które na dzień 30 czerwca 2024 roku zapewniały zabezpieczenie dla ekspozycji o wartości 418 900 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 391 402 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2023 roku: 451 547 tys. zł). Ekspozycje na ryzyko kredytowe wynikające z transakcji z brokerami, jak również ewentualne ekspozycje wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nie podlegały zabezpieczeniu.

Jakość kredytowa aktywów finansowych Spółki oceniana jest na podstawie zewnętrznych ocen jakości kredytowej, wag ryzyka przypisywanych na podstawie rozporządzenia CRR z uwzględnieniem stosowanych mechanizmów ograniczających ryzyko kredytowe, liczby dni w opóźnieniu spłaty należności oraz prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahenta.

Aktywa Spółki mieszczą się następujących przedziałach ratingów kredytowych:

- Fitch Ratings - od F1+ do F3
- Standard & Poor's Ratings Services - od A-1 do A-2
- Moody's – od P-1 do P-2

Środki pieniężne

Ryzyko kredytowe w zakresie środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych związane jest z utrzymywaniem środków pieniężnych zarówno własnych jak i klientów na rachunkach bankowych. Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych jest ograniczane poprzez wybór banków o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe oraz poprzez dywersyfikację banków, w których otwierane są rachunki. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka posiada rachunki bankowe w 29 bankach i instytucjach (31 grudnia 2023 roku: 27 banków i instytucji, na dzień 30 czerwca 2023 roku: 26 banków i instytucji). 10 największych ekspozycji zostało przedstawionych w poniższej tabeli (numeracja banków i instytucji ustalona jednolicie dla okresu sprawozdawczego i porównawczego oraz tabeli koncentracji ryzyka kredytowego kontrahenta)

PODMIOT	30.06.2024 (W TYS. PLN)	PODMIOT	31.12.2023 (W TYS. PLN)	PODMIOT	30.06.2023 (W TYS. PLN)
Bank 1	1 639 765	Bank 1	1 659 423	Bank 2	1 077 639
Bank 2	1 313 366	Bank 2	1 132 891	Bank 9	501 986
Instytucja 1	128 146	Instytucja 1	120 562	Bank 7	329 397
Instytucja 2	98 219	Bank 7	92 926	Bank 4	302 915
Instytucja 3	59 921	Instytucja 2	91 778	Bank 10	200 846
Bank 3	56 473	Bank 4	42 060	Bank 1	195 323
Bank 4	50 796	Bank 6	36 840	Bank 5	125 378
Bank 5	49 396	Bank 8	29 106	Bank 11	113 706
Bank 6	48 502	Instytucja 3	26 923	Instytucja 1	97 708
Instytucja 4	43 606	Instytucja 5	26 178	Bank 3	88 583
Pozostałe	180 029	Pozostałe	155 655	Pozostałe	341 781
Razem	3 668 219	Razem	3 414 342	Razem	3 375 262

Poniższa tabela prezentuje krótkoterminową ocenę jakości kredytowej środków pieniężnych Spółki według stopni jakości kredytowej wyznaczonych na podstawie zewnętrznych ocen jakości kredytowej (stopień 1 oznacza najlepszą jakość kredytową, stopień 6 najgorszą) i wag ryzyka przypisywanych na podstawie rozporządzenia CRR. W przypadku braku oceny krótkoterminowej lub ekspozycji o terminie zapadalności wynoszącym ponad 3 miesiące wykorzystano oceny długoterminowe.

STOPIEŃ JAKOŚCI KREDYTOWEJ	WARTOŚĆ BILANSOWA (W TYS. PLN)		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne			
Stopień 1	3 426 791	2 639 997	2 408 621
Stopień 2	5 947	4 544	4 227
Stopień 3	235 481	769 801	962 414
Razem	3 668 219	3 414 342	3 375 262

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wynikają z transakcji instrumentami finansowymi, zawartych z klientami Spółki oraz powiązanych z nimi transakcji zabezpieczających.

Ryzyko kredytowe w zakresie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związane jest z ryzykiem niewypłacalności klienta lub kontrahenta. W stosunku do transakcji zawartych z klientami na rynku OTC, Spółka prowadzi politykę zabezpieczania się przed ryzykiem kredytowym kontrahenta poprzez stosowanie mechanizmu tzw. „stop out”. Zabezpieczeniem są środki pieniężne klienta zdeponowane w domu maklerskim. Jeśli saldo bieżące rachunku klienta jest równe lub niższe niż 50% wpłaconego zabezpieczenia zablokowanego w ramach danego systemu transakcyjnego, pozycja generująca największą stratę zamykana jest automatycznie po aktualnej cenie rynkowej. Wielkość początkowego depozytu zabezpieczającego wyznaczana jest w zależności od rodzaju instrumentu finansowego, rachunku klienta, waluty rachunku i kwoty salda na rachunku pieniężnym w systemie transakcyjnym, jako procent wartości nominalnej transakcji. Szczegółowy opis mechanizmu zawarty jest w obowiązujących klientów regulaminach. Dodatkowo, w celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego kontrahenta Spółka stosuje w umowach z wybranymi klientami inne klauzule, w szczególności wymogi odnośnie minimalnego poziomu salda na rachunku pieniężnym.

Ze względu na stosowane mechanizmy ograniczające ryzyko kredytowe, jakość kredytowa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest wysoka i nie wykazuje istotnego zróżnicowania.

10 największych ekspozycji Spółki na ryzyko kredytowe kontrahenta z uwzględnieniem zabezpieczenia (ekspozycja netto) zostało przedstawione w poniższej tabeli (numeracja kontrahentów ustalona jednolicie dla okresu sprawozdawczego i porównawczego oraz tabeli koncentracji środków pieniężnych):

PODMIOT	30.06.2024 EKSPOZYCJA NETTO (W TYS. PLN)	PODMIOT	31.12.2023 EKSPOZYCJA NETTO (W TYS. PLN)	PODMIOT	30.06.2023 EKSPOZYCJA NETTO (W TYS. PLN)
Instytucja 6	24 574	Instytucja 6	20 520	Instytucja 6	20 328
Instytucja 1	5 943	Instytucja 1	10 087	Instytucja 1	7 329
Instytucja 7	1 713	Instytucja 4	6 567	Instytucja 7	1 807
Instytucja 4	921	Instytucja 8	1 788	Instytucja 12	831
Instytucja 8	784	Instytucja 7	1 152	Instytucja 4	822
Instytucja 9	742	Instytucja 10	839	Instytucja 8	565
Instytucja 10	538	Instytucja 11	491	Instytucja 10	518
Instytucja 11	537	Instytucja 9	459	Instytucja 11	475
Instytucja 3	363	Podmiot 2	128	Instytucja 3	383
Podmiot 1	108	Podmiot 3	80	Instytucja 9	346
Razem	36 223	Razem	42 111	Razem	33 404

Należności pozostałe

Należności pozostałe nie wykazują istotnej koncentracji i powstały w toku normalnej działalności Spółki. Nieprzedawnione należności pozostałe są regularnie spłacane i z punktu widzenia jakości kredytowej nie stanowią dla Spółki istotnego ryzyka.

34. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 12 lipca 2024 roku hiszpańska Krajowa Komisja Rynku Papierów Wartościowych ("CMNV") wydała kryteria interpretacyjne ("Q&A") do decyzji z dnia 11 lipca 2023 roku w sprawie interwencji produktowej dotyczącej kontraktów finansowych na różnice kursowe i innych produktów lewarowanych na rynku hiszpańskim. Hiszpański organ nadzorczy wdrożył ograniczenia w zakresie działalności marketingowej, dystrybucyjnej i sprzedażowej instrumentów i usług podlegających pod MiFID II świadczonych na rzecz klientów detalicznych w Hiszpanii. Decyzja reguluje zakazy i ograniczenia dotyczące kontraktów CFD, w tym w szczególności w zakresie działalności marketingowej.

W dniu 17 lipca 2024 roku przeznaczono łącznie 250 tys. USD (ok. 977 tys. PLN) na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB S.C. Limited utrzymując dotychczasową proporcję udziałów.

W dniu 25 lipca 2024 roku spółka XTB Financial Consultation L.L.C z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. Spółka XTB S.A. objęła 100% udziałów w spółce zależnej. W dniu 26 lipca 2024 roku opłacono udziały w spółce XTB Financial Consultation L.L.C. Wniesiony kapitał wyniósł 13 tys. AED (ok. 13 tys. PLN). Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie – doradztwo finansowe.



**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY**

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

1. Podstawowe informacje

1.1 Informacje ogólne



Międzynarodowa Grupa XTB S.A. (dalej: „Grupa”, „Grupa XTB”, „Grupa Kapitałowa”) z 20-letnim doświadczeniem na rynku jest jednocześnie jednym z największych na świecie brokerów Forex & CFD notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Jej innowacyjne rozwiązania umożliwiają inwestorom indywidualnym natychmiastowy dostęp do

rynków finansowych z całego świata.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej XTB S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest XTB S.A. (zwany dalej: „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Dom Maklerski”, „XTB”) z siedzibą Centrali w Warszawie, ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa.

XTB S.A. jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000217580. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015803782 oraz numer NIP 5272443955.

Grupa prowadzi działalność na podstawie licencji udzielonych przez organy regulacyjne w Polsce, Wielkiej Brytanii, na Cyprze, w Belize i w Zjednoczonych Emiratach Arabskich (ZEA). Działalność Grupy jest regulowana i podlega nadzorowi właściwych organów na rynkach, na których Grupa prowadzi działalność, w tym w krajach UE, na podstawie tzw. jednolitego paszportu europejskiego. Obecnie Grupa koncentruje się na rozwijaniu swojej działalności na 12 kluczowych rynkach.

XTB ze swoją silną pozycją rynkową oraz dynamicznie rosnącą bazą klientów coraz śmielej buduje swoją obecność na rynkach pozaeuropejskich, konsekwentnie realizując strategię stworzenia marki globalnej. Zarząd XTB kładzie główny nacisk na rozwój organiczny, z jednej strony zwiększając penetrację rynków europejskich, z drugiej budując sukcesywnie swoją obecność w Ameryce Łacińskiej, Azji i Afryce. W ślad za tymi działaniami skład grupy kapitałowej poszerzać się może o nowe podmioty zależne. Warto nadmienić, że ekspansja geograficzna jest procesem realizowanym przez XTB w sposób ciągły, którego efekty rozłożone są w czasie. W 2024 r. wysiłki Zarządu skupiają się na uzyskaniu niezbędnych licencji i zezwoleń oraz przygotowaniu potrzebnej infrastruktury do rozpoczęcia działalności w Brazylii oraz Indonezji. Spółka zakłada, że rozpoczęcie działalności operacyjnej w Indonezji możliwe będzie na początku 2025 r. Jeżeli chodzi o Brazylię to aktualnie XTB jest w trakcie procesu pozyskiwania licencji na tym rynku, który zgodnie z oczekiwaniami może potrwać do 2025 r.

Rozwój XTB możliwy jest także poprzez fuzje i przejęcia, zwłaszcza z podmiotami które pozwoliłyby osiągnąć Grupie synergię geograficzną (rynkı wzajemnie się uzupełniające). Tego typu transakcje Zarząd realizować zamierza jedynie w przypadku gdy wiązać się będą z wymiernymi korzyściami dla Spółki i jej akcjonariuszy.

Śródroczne skrócone sprawozdania finansowe za I półrocze 2024 r. (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) zostało sporządzono zgodnie z wymaganiami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Grupy lub ich wpływ nie byłby istotny. Szczegółowy opis zasad sporządzenia ww. sprawozdań finansowych został zamieszczony w punkcie 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Półrocznego skróconego skonsolidowanego, jak również jednostkowego sprawozdania finansowego.



1.2 Produkty i usługi

Grupa jest międzynarodowym dostawcą produktów, usług i rozwiązań technologicznych w zakresie obrotu instrumentami finansowymi, specjalizującym się w:

- rynku **OTC** (ang. *over-the counter*) – gdzie transakcje zawierane są bezpośrednio między uczestnikami rynku, bez prowizji. Nie ma instytucji nadzorującej. Handel na rynku OTC prowadzony jest we wszystkich strefach czasowych, czyli przez całą dobę z wyjątkiem weekendów), w szczególności w instrumentach pochodnych **CFD** (ang. *contract for differences*), będących produktami inwestycyjnymi z których zwrot uzależniony jest od zmian ceny i wartości instrumentów oraz aktywów bazowych - kontraktach na różnice kursowe będących produktami inwestycyjnymi, z których zwrot uzależniony jest od zmian ceny i wartości instrumentów oraz aktywów bazowych. Strona sprzedająca kontrakt zobowiązuje się zapłacić różnicę między wartością aktywów w dniu wykupienia kontraktu, a wartością aktywów z dnia jego zawarcia;
- inwestycjach w **akcje** oraz instrumenty **ETP** (ang. *Exchange Traded Products*) – w ramach tej samej platformy transakcyjnej. ETP jest to instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu zorganizowanego, których cena co do zasady powiązana jest z wartością bazowego instrumentu finansowego np. indeksów giełdowych, surowców, koszyków akcji czy innych instrumentów finansowych.

Grupa prowadzi działalność w dwóch segmentach:

- **działalności detalicznej** – prowadzonej na rzecz klientów detalicznych internetowy obrót instrumentami pochodnymi opartymi na aktywach i instrumentach bazowych, którymi obrót odbywa się na rynkach finansowych i towarowych oraz związanej z obrotem akcjami z wybranych giełd z całego świata i instrumentami typu ETP;
- **działalności instytucjonalnej** – gdzie Grupa oferuje klientom instytucjonalnym płynność (ang. *liquidity provider*) i technologie, dzięki którym mogą oni pod własną marką oferować swoim klientom możliwość obrotu instrumentami finansowymi.

Zarówno klientom detalicznym, jak i instytucjonalnym Grupa oferuje dwie platformy transakcyjne:

- xStation oraz
- MetaTrader 4 (MT4) – platforma oferowana dla nowych klientów do dnia 18 stycznia 2021 r.,

które są wspierane przez zaawansowaną infrastrukturę technologiczną stworzoną przez Grupę.

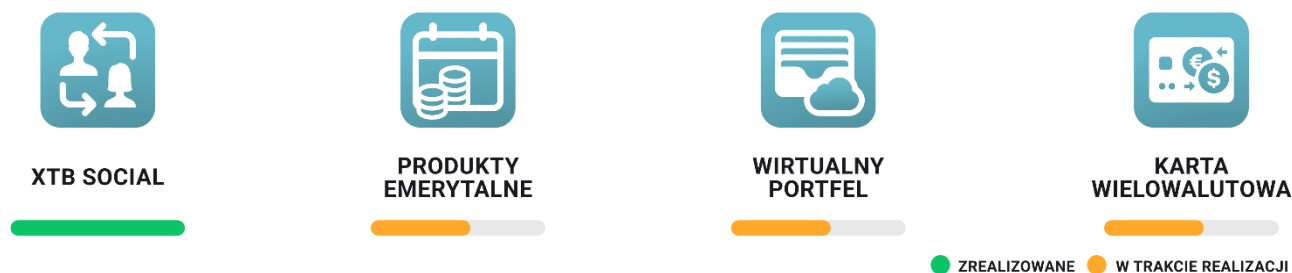
XTB cały czas aktywnie rozbudowuje funkcjonalności platformy xStation, tak by zaspokajać wymagania zarówno klientów CFD jak i nowej grupy klientów akcyjnych. Zarząd uważa, że platforma xStation jest obecnie jedną z najbardziej rozwiniętych platform transakcyjnych na rynku CFD oraz akcyjnym. Spółka nieustannie stara się rozwijać platformę o elementy wspomagające zawieranie transakcji na rynkach OTC i akcyjnych.

W okresie 6 miesięcy 2024 r. Grupa kontynuowała proces poszerzania oferty produktowej. Na koniec I półrocza 2024 r. Grupa posiadała w ofercie łącznie ponad 6 400 instrumentów finansowych z całego świata. Na liczbę tę składało się prawie 2 400 instrumentów pochodnych CFD z dźwignią, w tym ponad 70 opartych na parach walut, ponad 20 opartych na towarach oraz około 30 opartych na indeksach i 40 na kryptowalutach, ponad 2 000 opartych na akcjach spółek notowanych na giełdach w 16 krajach oraz ponad 150 opartych na amerykańskich i europejskich funduszach typu ETP. Drugie ramię oferty XTB stanowi około 4 000 instrumentów kasowych, a dokładnie prawie 3 600 instrumentów akcyjnych oraz ponad 400 instrumentów ETP z rynków europejskich.

Podobnie jak w poprzednich latach, również w 2024 r. XTB koncentruje się na pozyskiwaniu nowych klientów i poszerzaniu tej grupy o osoby zainteresowane nie tylko inwestowaniem, ale także szeroko-rozumianymi produktami finansowymi.

W związku z tym, Spółka planuje nie tylko wzbogacenie swojej oferty, ale także wprowadzenie zmian, których celem jest zwiększenie komfortu obsługi platformy inwestycyjnej i aplikacji mobilnej. Do wszystkich tych zmian i wdrożeń Spółka przygotowywała się od miesięcy, czego przejawem jest intensywny rozwój Działu Rozwoju IT i trwające w nim prace deweloperskie oraz badawczo-rozwojowe, związane również z wykorzystaniem technologii bazujących na sztucznej inteligencji.

PLAN PRODUKTOWY NA 2024 ROK



Pierwsze półrocze 2024 r. przyniosło dalszy rozwój oferty produktowej skierowanej do pasywnych inwestorów. Plany Inwestycyjne, czyli produkt umożliwiający inwestowanie w ponad 350 funduszy ETP, zostały wzbogacone o funkcję auto-inwestowania, dzięki której inwestorzy mogą określić jak często i jaką kwotą chcą regularnie zasilać swoje indywidualne portfele inwestycyjne. Tym samym, w porównaniu do konkurencyjnych produktów, Plany Inwestycyjne stały się jeszcze bardziej atrakcyjne dla klientów poszukujących średnio- i długoterminowych produktów inwestycyjnych.

Dodatkowo na koniec marca 2024 r. Spółka uruchomiła nową usługę społecznościową XTB Social, która pozwala użytkownikom na wybranych rynkach otrzymywać powiadomienia o transakcjach wybranych inwestorów. Klienci otrzymują także wgląd do ich portfeli i najważniejszych statystyk na temat handlu obserwowanych osób. W ramach XTB Social, dane klientów są w pełni zanonimizowane oraz klasyfikowane wyłącznie na podstawie osiągniętej stopy zwrotu z inwestycji czy akceptowanego poziomu ryzyka. W czerwcu 2024 r. Spółka zdecydowała się na zawieszenie tej usługi w Unii Europejskiej w związku z wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego stanowiskiem z dnia 29 maja br., dotyczącym warunków świadczenia przez firmy inwestycyjne usług typu "social trading". W najbliższych miesiącach, po dogłębnym przeanalizowaniu tego stanowiska, XTB podejmie decyzję co do dalszej realizacji usługi XTB Social oraz jej przyszłego kształtu.

Na przełomie III i IV kwartału 2024 r., powinien pojawić się produkt długo wyczekiwany przez klientów na polskim rynku – czyli konta IKE. Obecnie korzysta z nich zaledwie ułamek dorosłych Polaków, jednak zainteresowanie IKE systematycznie rośnie z roku na rok. W związku z tym, że Spółka dostrzega potencjał dalszego rozwoju w segmencie długoterminowego inwestowania, oferta produktów emerytalnych będzie także rozwijana na innych globalnych rynkach, w tym w Wielkiej Brytanii, gdzie XTB planuje prowadzić działalność jako ISA Manager.

Pod koniec 2024 r. planowane jest dodanie do oferty produktu, dzięki któremu Spółka ma szansę stać się kompleksową platformą do codziennego zarządzania finansami. Wirtualny portfel wraz z multiwalutową kartą umożliwią klientom korzystającym z aplikacji mobilnej XTB dokonywanie płatności i przelewów, transakcji kartowych czy wymianę walut. Wartością dodaną będzie możliwość natychmiastowych płatności pomiędzy wszystkimi kontami w XTB. Powiadomienia w czasie rzeczywistym zapewnią natomiast pełną kontrolę wydatków.

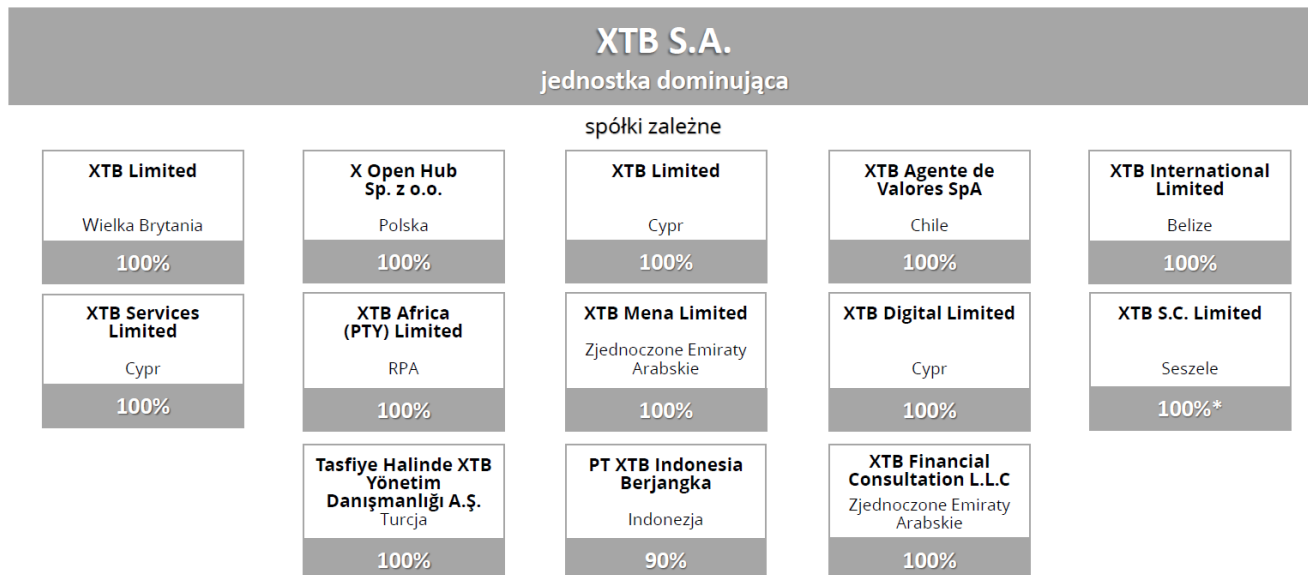
W 2025 r. i w kolejnych latach, XTB planuje dalsze wzbogacanie swojej oferty produktowej.

Przedstawiony powyżej plan produktowy odpowiada aktualnemu stanowi wiedzy i zasobów. Może on ulec zmianom i modyfikacjom, w tym z powodów wynikających ze współpracy XTB z zewnętrznymi dostawcami.

1.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Spółki zależne Grupy Kapitałowej XTB S.A.

Na datę przekazania niniejszego raportu Grupę tworzyła Spółka dominująca oraz jej 13 spółek zależnych, co zostało zaprezentowane na poniższym schemacie.



* Jednostka dominująca XTB S.A. objęła 99,9% udziałów w spółce zależnej XTB S.C. Limited, pozostałe 0,1% udziałów jest w posiadaniu innej spółki zależnej, tj. XTB Services Limited.

Wyniki wszystkich spółek zależnych są konsolidowane metodą pełną od dnia ich utworzenia/nabycia. W okresie sprawozdawczym konsolidacją objęto wszystkie spółki zależne.

Ani Spółka dominująca, ani żadna spółka z Grupy nie posiadają udziałów w innych przedsiębiorstwach, które mogą mieć istotny wpływ na ocenę jej aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat.

Informacje o spółkach zależnych XTB

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat Spółek Grupy, czyli podmiotów bezpośrednio lub pośrednio zależnych od Spółki.

XTB Limited, Wielka Brytania

Spółka świadczy usługi maklerskie w oparciu o uzyskane zezwolenie, wydane przez FCA (Financial Conduct Authority), licencja nr: FRN 522157.

X Open Hub Sp. z o.o., Polska

Głównym przedmiotem działalności spółki jest oferowanie aplikacji elektronicznych oraz technologii transakcyjnej.

XTB Limited, Cypr

Spółka świadczy usługi maklerskie w oparciu o uzyskane zezwolenie, wydane przez CySEC (Cyprus Securities and Exchange Commission), licencja nr: 169/12. W dniu 3 maja 2018 r. spółka DUB Investments Limited zmieniła nazwę na XTB Limited. W dniu 6 czerwca 2018 r. Spółka dominująca objęła 1 165 udziałów w podwyższanym kapitale jednostki zależnej utrzymując 100% udział w jej kapitale.

XTB Agente de Valores SpA, Chile

W dniu 17 lutego 2017 r. Jednostka dominująca utworzyła spółkę zależną XTB Chile SpA. Spółka posiada 100% udziałów w spółce zależnej. XTB Chile SpA prowadzi usługi polegające na pozyskiwaniu klientów z terytorium Chile. W dniu 27 lipca 2023 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki z XTB Chile SpA na XTB Agente de Valores SpA.

XTB International Limited, Belize

W dniu 23 lutego 2017 r. Jednostka dominująca nabyła 100% udziałów w spółce CFDs Prime z siedzibą w Belize. W dniu 20 marca 2017 r. spółka zmieniła nazwę z CFDs Prime Limited na XTB International Limited. W dniu 26 września 2019 r. Spółka dominująca objęła 500 000 udziałów w podwyższanym kapitale jednostki zależnej utrzymując 100% udział w jej kapitale. Spółka świadczy usługi maklerskie w oparciu o uzyskane zezwolenie, wydane przez International Financial Service Commission.

XTB Services Limited, Cypr

W dniu 27 lipca 2017 r. Jednostka dominująca nabyła 100% udziałów w spółce Jupette Limited z siedzibą na Cyprze. W dniu 5 września 2017 r. spółka zależna zmieniła nazwę na XTB Services Limited. Spółka świadczy usługi marketingowe i marketingowo – sprzedażowe (wsparcia sprzedaży).

XTB Africa (PTY) Ltd., Republika Południowej Afryki

W dniu 10 lipca 2018 r. Jednostka dominująca utworzyła spółkę zależną XTB Africa (PTY) Ltd. z siedzibą w RPA. Spółka posiada 100% udziałów w spółce zależnej. W dniu 14 października 2019 r. Spółka dominująca objęła 100 udziałów w podwyższanym kapitale jednostki zależnej utrzymując 100% udział w jej kapitale.

W dniu 10 sierpnia 2021 r. XTB Africa (PTY) Ltd. otrzymała od FSCA (ang. Financial Sector Conduct Authority) licencję na prowadzenie działalności w RPA.

Na datę przekazania niniejszego raportu Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

XTB MENA Limited, Zjednoczone Emiraty Arabskie

W dniu 9 stycznia 2021 r. spółka XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. Jednostka dominująca objęła 100% udziałów w spółce zależnej. W dniu 13 kwietnia 2021 r. opłacono udziały w spółce XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Wniesiony kapitał wyniósł 1 mln USD.

W dniu 11 lipca 2021 r. XTB MENA Limited otrzymała od DFSA (ang. Dubai Financial Services Authority) powiadomienie o przyznaniu spółce licencji na prowadzenie działalności w ZEA z datą wejścia jej w życie przypadającą na 8 lipca 2021 r. Spółka świadczy usługi maklerskie.

W dniu 9 marca 2023 r. Spółka dominująca przeznaczyła 1,0 mln USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB MENA Limited, utrzymując 100% udział w jej kapitale.

W dniu 5 kwietnia 2024 r. Spółka dominująca przeznaczyła 1,5 mln USD na kolejne podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB MENA Limited, utrzymując 100% udział w jej kapitale.

XTB Digital Ltd., Cypr

W dniu 5 grudnia 2022 r. spółka XTB Digital Ltd. z siedzibą w Cyprze została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. W dniu 3 kwietnia 2023 r. opłacono udziały w spółce Digital Ltd. z siedzibą w Cyprze. Wniesiony kapitał wyniósł 300 tys. EUR.

Na datę przekazania niniejszego sprawozdania spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

XTB S.C. Limited, Republika Seszeli

W dniu 6 października 2022 r. spółka XTB S.C. Limited z siedzibą w Republice Seszeli została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. Udziały w tej spółce nie zostały jeszcze opłacone. W dniu 21 kwietnia 2023 r. spółka otrzymała od FSA (ang. Financial Services Authority) licencję nr: SD148 na prowadzenie działalności w Republice Seszeli.

Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie. Jednostka dominująca objęła 99,9% udziałów w spółce zależnej. Pozostałe 0,1% udziałów jest w posiadaniu innej spółki zależnej XTB Services Limited. W dniu 16 listopada 2023 r. opłacono udziały w spółce XTB S.C. Limited z siedzibą na Seszelach. Wniesiony kapitał wyniósł 50 tys. USD.

W dniu 17 lipca 2024 r. przeznaczono łącznie 250 tys. USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej XTB S.C. Limited utrzymując dotychczasową proporcję udziałów.

Na datę przekazania niniejszego sprawozdania spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

Tasfiye Halinde XTB Yönetim Danışmanlığı A.Ş., Turcja

W dniu 15 września 2020 r. rozpoczął się proces likwidacji spółki w Turcji.

Na datę przekazania niniejszego sprawozdania spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

XTB Indonesia Berjangka, Indonezja

W dniu 17 stycznia 2024 r. jednostka dominująca nabyła 90% udziałów w spółce PT Rajawali Kapital Berjangka mającej siedzibę w Indonezji, która jest brokerem instrumentów pochodnych regulowanym przez Commodity Futures Trading Supervisory Agency (w skrócie BAPPEBTI).

W dniu 16 lutego 2024 r. jednostka dominująca przeznaczyła 315 tys. USD na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej PT Rajawali Kapital Berjangka, utrzymując 90% udział w jej kapitale.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. spółka zależna PT Rajawali Kapital Berjangka zmieniła nazwę na PT XTB Indonesia Berjangka.

XTB Financial Consultation L.L.C., Zjednoczone Emiraty Arabskie

W dniu 25 lipca 2024 r. spółka XTB Financial Consultation L.L.C z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich została zarejestrowana w lokalnym rejestrze przedsiębiorców. Spółka XTB S.A. objęła 100% udziałów w spółce zależnej. W dniu 26 lipca 2024 roku opłacono udziały w spółce XTB Financial Consultation L.L.C. Wniesiony kapitał wyniósł 13 tys. AED.

Spółka będzie świadczyła usługi maklerskie – doradztwo finansowe.

Na datę przekazania niniejszego sprawozdania spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r. oraz do dnia przekazania niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej XTB S.A inne niż opisane powyżej.

Fundacja XTB, Polska

Fundacja XTB została zarejestrowana w KRS w dniu 23 grudnia 2020 r.

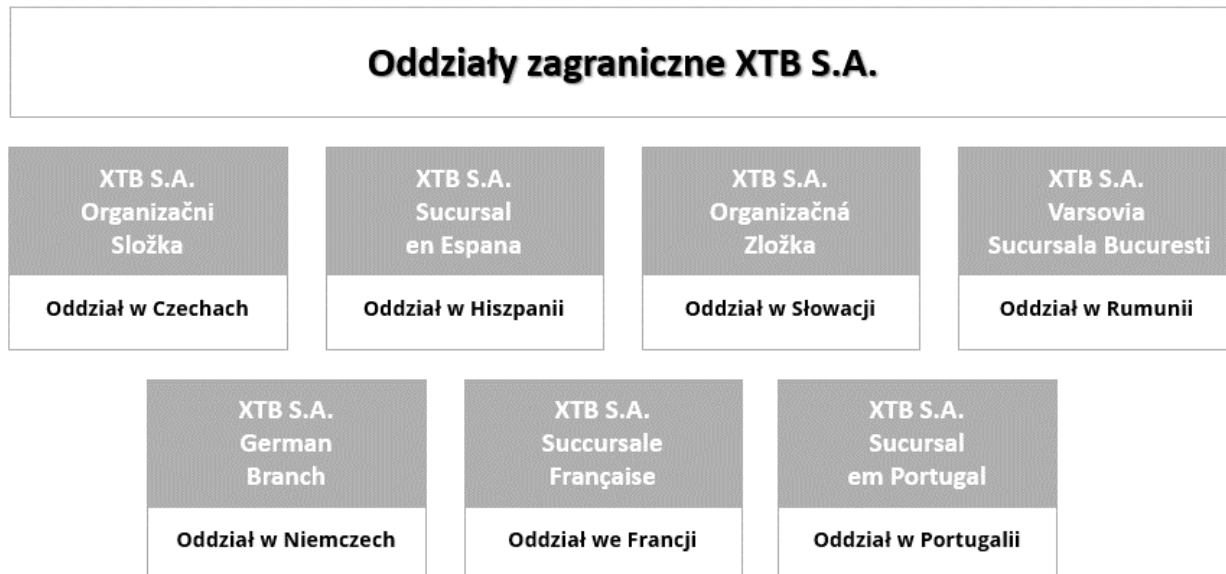
Fundacja powstała by wspierać i organizować wszelkie inicjatywy związane z promocją instytucji finansowych i nowych technologii, wpływając tym samym na wzrost zaufania i szacunku do tych instytucji. W swych działaniach dąży do podnoszenia świadomości finansowej oraz technologicznej, realizując przy tym działania w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu i zrównoważonego rozwoju.

Zgodnie z celami statutowymi, przedmiotem działalności Fundacji jest:

- wzrost przedsiębiorczości oraz innowacyjności, w szczególności w obszarze nowych technologii oraz rynku finansowego;
- podnoszenie świadomości oraz wiedzy ekonomicznej, finansowej oraz związanej z nowymi technologiami, a także wzrost zaufania i szacunku do instytucji finansowych;
- działalność naukowo-badawcza oraz promocja rozwiązań wypracowanych w ramach działalności grupy kapitałowej XTB, w szczególności w zakresie nowych technologii oraz rynku finansowego;
- wspieranie oraz organizowanie wszelkich inicjatyw związanych z promocją instytucji finansowych i nowych technologii;
- wspieranie finansowe, przekazywanie wiedzy lub doradztwo biznesowe na rzecz wybranych przedsiębiorców;
- działanie w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu, zrównoważonego rozwoju oraz ochrony zwierząt i przyrody;
- promocja zatrudnienia i edukacji oraz wyrównywanie szans na rozwój;
- inicjowanie oraz wspieranie aktywności pracowników grupy kapitałowej XTB, związanej z celami statutowymi Fundacji, wolontariatem pracowniczym oraz wszelką aktywnością społeczną, edukacyjną oraz sportową;
- działalność charytatywna oraz społeczna.

Oddziały zagraniczne XTB S.A.

Spółka XTB S.A. prowadzi swoją działalność operacyjną również poprzez 7 oddziałów zagranicznych zlokalizowanych w Europie, co obrazuje poniższy schemat.



1.4 Zasadniczo FinTech

XTB jako podmiot technologiczny działający w sektorze finansów prowadzi w sposób ciągły prace polegające na opracowywaniu i rozwijaniu wysoce innowacyjnych, kompleksowych rozwiązań w dziedzinie transakcji oraz inwestycji internetowych w instrumenty finansowe. Czyni to Spółkę organizacją typu FinTech. Celem powyższych prac jest opracowywanie innowacyjnych technologii i rozwiązań pozwalających w szczególności na dalszy rozwój oferty produktowej. XTB jest właścicielem szeregu autorskich rozwiązań technologicznych, w tym nowoczesnej platformy transakcyjnej xStation.



Prace realizowane w I półroczu 2024 r. miały na celu rozwój narzędzi niezbędnych do sprawnego funkcjonowania systemów transakcyjnych XTB, efektywnej egzekucji zleceń, sprawnego procesu pozyskiwania nowych klientów (tzw. *onboardingu*) oraz dalszego rozwoju narzędzi wspierających wewnętrzne procesy w firmie w efekcie zidentyfikowanych potrzeb rozwojowych. Obszary badawcze skupiały się na funkcjonalnościach i bezpieczeństwie działania systemów, procesów i baz danych. Prowadzone były również prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na rozwój nowych systemów elektronicznego obrotu.

Z uwagi na przyjętą strategię biznesową opierającą się na rozwoju nowych technologii, w ramach struktury XTB wyodrębniony został Dział Rozwoju IT, w którym znakomitą część personelu stanowią osoby wykonujące prace badawczo-rozwojowe. Przedmiotowe prace mają znaczący, niemalże strategiczny wpływ na działalność gospodarczą prowadzoną przez XTB. Nie tylko przekładają się na poziom generowanych przychodów przez XTB, ale również są kluczowe w procesie budowania i utrzymywania wysoce konkurencyjnej pozycji Spółki na globalnym rynku kapitałowym.

Poniższa tabela przedstawia liczbę osób zatrudnionych w Dziale Rozwoju IT oraz ponoszone koszty przez ten dział:

	OKRES ZAKOŃCZONY						
	6 MIESIĘCY	12 MIESIĘCY					
	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Koszty Działu Rozwoju IT (w tys. PLN)	77 234	94 770	58 381	36 616	27 159	21 151	18 974
Liczba zatrudnionych w działach technologicznych*	464	429	282	176	129	116	106

* osoby zatrudnione w oparciu o umowę o pracę, umowę zlecenia oraz świadczące usługi w oparciu o umowę B2B.

2. Podsumowanie i analiza wyników Grupy Kapitałowej

I półrocze 2024 r. było dla XTB kolejnym okresem dynamicznego rozwoju biznesu oraz budowania bazy klienckiej. W konsekwencji Grupa pozyskała rekordowe 232,3 tys. nowych klientów (wzrost o 38,9% r/r), natomiast liczba aktywnych klientów wzrosła o 50,5% r/r z 307,5 tys. do 462,8 tys.

Dynamiczny wzrost operacyjny XTB przy korzystnych uwarunkowaniach rynkowych przełożył się w I półroczu 2024 r. na bardzo dobre wyniki finansowe. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 463,0 mln zł wobec 421,0 mln zł rok wcześniej. Skonsolidowane przychody osiągnęły wartość 937,8 mln zł (I półrocze 2023 r.: 830,7 mln zł) przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie 410,4 mln zł (I półrocze 2023 r.: 341,6 mln zł).

2.1 Czynniki mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe

Na wyniki operacyjne i finansowe Grupy mają przede wszystkim wpływ:

- liczba aktywnych klientów, wolumen transakcji oraz kwota depozytów;
- zmienność na rynkach finansowych i towarowych;
- ogólne warunki rynkowe, geopolityczne i gospodarcze;
- konkurencja na rynku FX/CFD oraz
- otoczenie regulacyjne.

Poniżej omówiono kluczowe czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Grupy w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. W ocenie Zarządu czynniki te miały i mogą mieć w przyszłości wpływ na działalność, wyniki operacyjne i finansowe, sytuację finansową oraz perspektywę rozwoju Grupy.

2.2 Omówienie wyników działalności Grupy za I półrocze 2024

W poniższej tabeli przedstawiono wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w podanych okresach.

(w tys. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY				
	30.06.2024	31.12.2023	ZMIANA W TYS. PLN	ZMIANA %	30.06.2023
Wynik z operacji na instrumentach finansowych	902 918	761 808	141 110	18,5	812 683
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów, w tym:	28 785	18 274	10 511	57,5	11 835
- przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów	47 985	22 256	25 729	115,6	11 835
- koszty z tytułu odsetek zapłaconych klientom	(19 200)	(3 982)	15 218	382,2	-
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5 914	5 606	308	5,5	6 124
Pozostałe przychody	169	2 040	(1 871)	(91,7)	45
Przychody z działalności operacyjnej razem	937 786	787 728	150 058	19,0	830 687
Marketing	(156 340)	(127 666)	28 674	22,5	(136 258)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(148 279)	(134 360)	13 919	10,4	(124 780)
Koszty prowizji	(43 920)	(32 831)	11 089	33,8	(28 985)
Pozostałe usługi obce	(35 597)	(34 134)	1 463	4,3	(30 007)
Amortyzacja	(9 716)	(9 467)	249	2,6	(7 730)
Podatki i opłaty	(8 670)	(3 823)	4 847	126,8	(5 889)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(3 904)	(3 753)	151	4,0	(3 775)
Pozostałe koszty	(3 947)	(6 601)	(2 654)	(40,2)	(4 172)
Koszty działalności operacyjnej razem	(410 373)	(352 635)	57 738	16,4	(341 596)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	527 413	435 093	92 320	21,2	489 091
Przychody finansowe	37 684	29 963	7 721	25,8	41 995
Koszty finansowe	(513)	(16 862)	(16 349)	(97,0)	(19 036)
Zysk przed opodatkowaniem	564 584	448 194	116 390	26,0	512 050
Podatek dochodowy	(101 538)	(78 018)	23 520	30,1	(91 053)
Zysk netto	463 046	370 176	92 870	25,1	420 997

Przychody operacyjne

W I półroczu 2024 r. XTB odnotowało rekordowy poziom przychodów wynoszący 937,8 mln zł (wzrost o 12,9% r/r). Istotnymi czynnikami determinującymi ich poziom była wysoka zmienność na rynkach finansowych i towarowych w I kwartale 2024 r. rozumiana jako występowanie długich i wyraźnych trendów na rynkach akcyjnych i towarowych, większa liczba korekt i zmiana kierunków trendów w II kwartale 2024 r. oraz stale rosnąca liczba aktywnych klientów (wzrost o 50,5% r/r), połączona z ich dużą aktywnością transakcyjną wyrażoną m.in. w liczbie zawartych kontraktów CFD w lotach (wzrost o 8,7% r/r). W konsekwencji obrót instrumentami pochodnymi wyniósł 3 931,0 tys. lotów (I półrocze 2023: 3 615,5 tys. lotów), a rentowność na lota osiągnęła wartość 239 zł (I półrocze 2023: 230 zł).

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY								
	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2022
Przychody z działalności operacyjnej razem (w tys. PLN)	381 838	555 948	506 740	280 988	293 134	537 553	221 924	393 659
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach ¹	1 966 159	1 964 890	1 789 481	2 011 452	1 770 385	1 845 160	1 720 381	1 594 606
Rentowność na lota (w PLN) ²	194	283	283	140	166	291	129	247
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	621 544	581 865	548 927	593 232	547 088	596 645	548 781	539 879
Rentowność za 1 milion USD obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD) ³	154	239	229	114	128	207	89	153

¹) Lot stanowi jednostkę obrotu instrumentami finansowymi; w przypadku transakcji walutowych lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej; w przypadku instrumentów innych niż instrumenty pochodne CFD oparte na walutach kwota jest określona w tabeli instrumentów i jest różna dla różnych instrumentów. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETP w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji.

²) Przychody z działalności operacyjnej razem podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach.

³) Przychody z działalności operacyjnej razem przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD).

OKRES ZAKOŃCZONY								
	6 MIESIĘCY	12 MIESIĘCY						
	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Przychody z działalności operacyjnej razem (w tys. PLN)	937 786	1 618 415	1 451 954	625 595	797 750	239 304	288 301	273 767
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach ¹	3 931 049	7 416 479	6 365 643	4 104 566	3 175 166	1 597 218	2 095 412	2 196 558
Rentowność na lota (w PLN) ²	239	218	228	152	251	150	138	125
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	1 203 409	2 285 891	2 259 588	1 737 351	1 021 835	541 510	773 899	653 373
Rentowność za 1 milion USD obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD) ³	195	169	144	93	200	115	103	111

¹) Lot stanowi jednostkę obrotu instrumentami finansowymi; w przypadku transakcji walutowych lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej; w przypadku instrumentów innych niż instrumenty pochodne CFD oparte na walutach kwota jest określona w tabeli instrumentów i jest różna dla różnych instrumentów. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETP w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji.

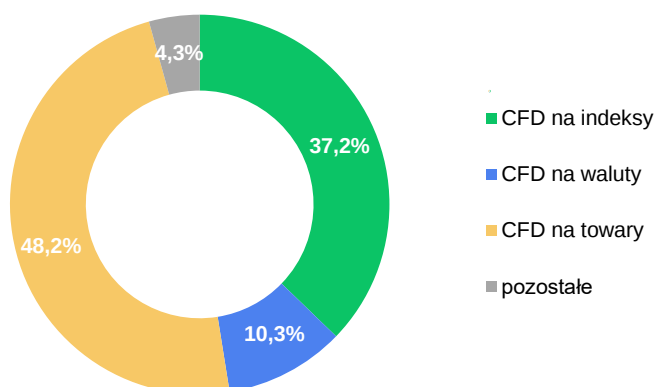
²) Przychody z działalności operacyjnej razem podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach.

³) Przychody z działalności operacyjnej razem przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD).

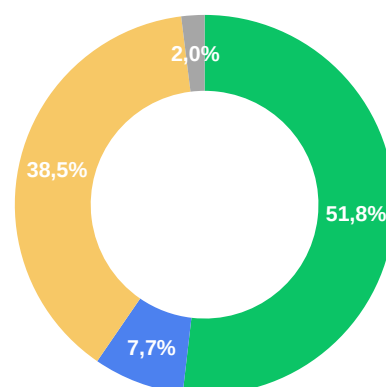
Patrząc na przychody XTB pod kątem klas instrumentów odpowiedzialnych za ich powstanie widać, że w I półroczu 2024 r. prym wiodły CFD oparte na towarach. Ich udział w strukturze przychodów w I półroczu 2024 r. wyniósł 48,2% (I półrocze 2023 r.: 38,5%). To konsekwencja m.in. dużej dochodowości na instrumentach CFD opartych na notowaniach ceny złota, gazu ziemnego oraz kakao. Drugą najbardziej dochodową klasą aktywów były instrumenty CFD oparte na indeksach. Ich udział w strukturze przychodów na instrumentach finansowych sięgnął 37,2% wobec 51,8% rok wcześniej. To konsekwencja dużej dochodowości na instrumentach CFD opartych o amerykański indeks US 100, niemiecki indeks akcji DAX (DE40) czy też amerykański indeks US 500. Przychody na instrumentach CFD opartych o waluty stanowiły 10,3% wszystkich przychodów, wobec 7,7% rok wcześniej. Najbardziej dochodowymi instrumentami finansowymi w tej klasie były instrumenty CFD oparte o kryptowalutę bitcoin, o parę walutową USDJPY oraz o kryptowalutę ethereum.

STRUKTURA PRZYCHODÓW WG KLASY AKTYWÓW (W %)

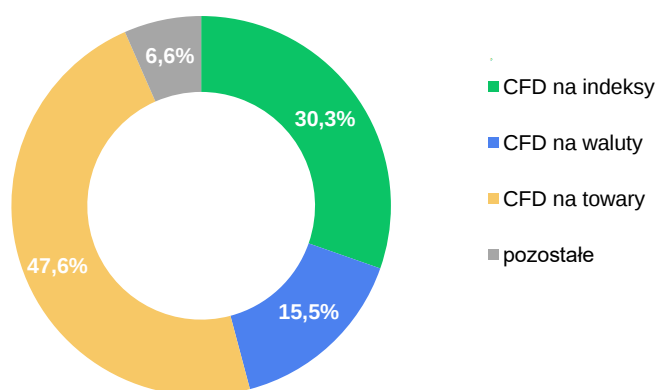
I półrocze 2024 r.



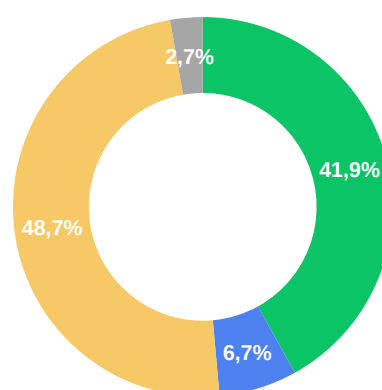
I półrocze 2023 r.



II kwartał 2024 r.



I kwartał 2024 r.



(w tys. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	30.06.2024	31.12.2023	ZMIANA %	30.06.2023
CFD na towary	449 519	327 225	37,4	323 622
CFD na indeksy	347 119	345 006	0,6	436 279
CFD na waluty	95 555	100 085	(4,5)	65 076
CFD na akcje i ETP	20 933	14 896	40,5	9 365
CFD na obligacje	428	386	10,9	693
CFD razem	913 554	787 598	16,0	835 035
Akcje i ETP	18 824	4 505	317,8	6 545
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	932 378	792 103	17,7	841 580
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(3 642)	(3 485)	4,5	(5 943)
Prowizje wypłacane brokerom współpracującym	(25 818)	(26 810)	(3,7)	(22 954)
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	902 918	761 808	18,5	812 683

Przychody operacyjne XTB powstają: (i) ze spreadów (różnicy między ceną sprzedaży – offer a ceną kupna – bid); (ii) z prowizji i opłat naliczanych klientom; (iii) z naliczanych punktów swapowych (stanowiących koszt utrzymywania pozycji w czasie) oraz (iv) z wyniku netto (zysków pomniejszonych o straty) z działalności XTB w zakresie *market making*.

Model biznesowy stosowany przez XTB łączy w sobie cechy modelu agencyjnego oraz modelu *market maker*, w którym Spółka jest stroną transakcji zawieranych i inicjowanych przez klientów. XTB nie angażuje się, sensu stricto, w transakcje realizowane na własny rachunek w oczekiwaniu na zmiany cen lub wartości instrumentów bazowych (tzw. *proprietary trading*).

Stosowany przez XTB hybrydowy model biznesowy wykorzystuje też model agencyjny. Dla przykładu na większości instrumentów CFD opartych o kryptowaluty XTB zabezpiecza te transakcje z partnerami zewnętrznymi, przestając praktycznie być drugą stroną transakcji (oczywiście z prawnego punktu widzenia nadal jest to XTB). W pełni zautomatyzowany przyjęty w Spółce proces zarządzania ryzykiem ogranicza ekspozycję na zmiany rynkowe oraz zmusza do zabezpieczania pozycji w celu utrzymywania właściwych poziomów wymogów kapitałowych. Dodatkowo, XTB realizuje bezpośrednio na rynkach regulowanych lub w alternatywnych systemach obrotu wszystkie transakcje na akcjach i ETP oraz na instrumentach CFD opartych o te aktywa. XTB nie jest *market makerem* dla tej klasy instrumentów.

W model biznesowy XTB wpisana jest duża zmienność przychodów z okresu na okres. Na wyniki operacyjne wpływ mają przed wszystkim: (i) zmienność na rynkach finansowych i towarowych; (ii) liczba aktywnych klientów; (iii) wolumen zawieranych przez nich transakcji na instrumentach finansowych; (iv) ogólne warunki rynkowe, geopolityczne i gospodarcze; (v) konkurencja na rynku FX/CFD oraz (vi) otoczenie regulacyjne.

Co do zasady, na przychody Grupy pozytywnie wpływa wyższa aktywność rynków finansowych i towarowych z uwagi na to, że w takich okresach obserwuje się wyższy poziom obrotów realizowanych przez klientów Grupy oraz wyższą rentowność na lota. Korzystne dla Spółki są okresy występowania wyraźnych i długich trendów rynkowych i właśnie w takich momentach osiąga najwyższe przychody. W związku z tym, wysoka aktywność rynków finansowych i towarowych prowadzi co do zasady do zwiększonego wolumenu obrotów na platformach transakcyjnych Grupy. Natomiast spadek tej aktywności oraz związany z tym spadek aktywności transakcyjnej klientów Grupy prowadzi co do zasady do zmniejszenia przychodów operacyjnych Grupy.

Z uwagi na powyższe, przychody operacyjne i rentowność Grupy mogą spadać w okresach niskiej aktywności rynków finansowych i towarowych. Ponadto, może pojawić się bardziej przewidywalny trend, w którym rynek porusza się w ograniczonym zakresie cenowym. Prowadzi to do powstania tendencji rynkowych, dających się przewidzieć z wyższym prawdopodobieństwem niż w przypadku większych kierunkowych ruchów na rynkach, co tworzy sprzyjające warunki do transakcji zawieranych w wąskim zakresie rynku (ang. *range trading*). W takim przypadku obserwuje się większą liczbę transakcji przynoszących zyski klientom, co prowadzi do obniżenia wyniku Grupy z tytułu *market making*.

Zmienność oraz aktywność rynków wynika z szeregu czynników zewnętrznych, z których część jest charakterystyczna dla rynku, a część może być powiązana z ogólnymi warunkami makroekonomicznymi. Może ona w sposób istotny wpływać na przychody osiąganego przez Grupę w kolejnych kwartałach. Jest to charakterystyczne dla modelu biznesowego Grupy.

XTB kładzie duży nacisk na dywersyfikację geograficzną przychodów, konsekwentnie realizując strategię zbudowania marki globalnej. Krajem, z którego Grupa czerpie każdorazowo więcej niż 20% przychodów jest Polska z udziałem wynoszącym 50,9% (I półrocze 2023 r.: 48,7%). Ze względu na ogólny udział w przychodach Grupy wydzielono prezentacyjnie Polskę jako największy przychodowo rynek w Grupie. Grupa dzieli swoje przychody na obszary geograficzne co do zasady według kraju biura XTB, w którym klient został pozyskany. Wyjątek stanowi region Bliskiego Wschodu, w ramach którego prezentowane są także przychody z klientów z tego rynku pozyskanych przez spółkę zależną XTB International Ltd. z siedzibą w Belize.

(w tys. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	30.06.2024	31.12.2023	ZMIANA %	30.06.2023
Europa Środkowo-Wschodnia	600 605	466 294	28,8	517 079
- w tym Polska	476 901	351 664	35,6	404 469
Europa Zachodnia	184 966	177 815	4,0	191 773
Ameryka Łacińska ¹	66 309	76 763	(13,6)	70 932
Bliski Wschód ²	85 898	66 856	28,5	50 903
Azja	8	-	-	-
Przychody z działalności operacyjnej razem	937 786	787 728	19,0	830 687

¹) Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono przychody z klientów pozyskanych przez tą spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.

²) Przychody z klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu, pozyskanych przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Dla XTB ważna jest także dywersyfikacja segmentowa przychodów. W tym celu Grupa rozwija, poza segmentem detalicznym, działalność instytucjonalną pod marką X Open Hub (XOH), w ramach której dostarcza płynność i technologię innym instytucjom finansowym. Przychody z tego segmentu potrafią podlegać istotnym wahaniom z okresu na okres, analogicznie jak w segmencie detalicznym, co jest zjawiskiem typowym dla przyjętego przez Grupę modelu biznesowego.

(w tys. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	30.06.2024	31.12.2023	ZMIANA %	30.06.2023
Działalność detaliczna	896 309	757 514	18,3	752 532
Działalność instytucjonalna (X Open Hub)	41 477	30 214	37,3	78 155
Przychody z działalności operacyjnej razem	937 786	787 728	19,0	830 687

Koszty

Koszty działalności operacyjnej w I półroczu 2024 r. ukształtowały się na poziomie 410,4 mln zł i były o 68,8 mln zł wyższe od tych rok wcześniej (I półrocze 2023 r.: 341,6 mln zł). Najistotniejsze zmiany wystąpiły w:

- kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, wzrost o 23,5 mln zł głównie za sprawą wzrostu zatrudnienia;
- kosztach marketingowych, wzrost o 20,1 mln zł wynikający głównie z wyższych nakładów na kampanie marketingowe online);
- kosztach prowizji, wzrost o 14,9 mln zł wynikający z większych kwot zapłaconych dostawcom usług płatniczych za pośrednictwem których klienci deponują swoje środki na rachunkach transakcyjnych;
- pozostałych usługach obcych, wzrost o 5,6 mln zł w następstwie poniesienia głównie wyższych nakładów na systemy IT i licencje (wzrost o 5,2 mln zł r/r).

(w tys. PLN)	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY			
	30.06.2024	31.12.2023	ZMIANA %	30.06.2023
Marketing	156 340	127 666	22,5	136 258
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	148 279	134 360	10,4	124 780
Koszty prowizji	43 920	32 831	33,8	28 985
Pozostałe usługi obce	35 597	34 134	4,3	30 007
Amortyzacja	9 716	9 467	2,6	7 730
Podatki i opłaty	8 670	3 823	126,8	5 889
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	3 904	3 753	4,0	3 775
Pozostałe koszty	3 947	6 601	(40,2)	4 172
Koszty działalności operacyjnej razem	410 373	352 635	16,4	341 596

W ujęciu k/k koszty działalności operacyjnej kształtowały się na nieznacznie wyższym poziomie w porównaniu do I kwartału 2024 r.

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY								
	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2022
Koszty działalności operacyjnej razem, w tym: (w tys. PLN)	205 408	204 965	187 669	164 966	157 377	184 219	158 235	132 546
- Marketing	75 234	81 106	69 081	58 585	54 823	81 435	68 478	48 579
Nowi klienci ¹	102 569	129 747	77 267	67 505	62 994	104 206	51 038	44 796
Klienci razem ²	1 113 554	1 018 899	897 573	826 042	762 624	703 928	614 934	567 387
Średni koszt pozyskania klienta ³	0,7	0,6	0,9	0,9	0,9	0,8	1,3	1,1

¹⁾ Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych kwartałach.

²⁾ Liczba klientów na koniec poszczególnych kwartałów.

³⁾ Średni koszt pozyskania klienta zdefiniowany jest jako wydatki marketingowe w kwartale podzielone przez liczbę nowych klientów w tym samym kwartale.

OKRES ZAKOŃCZONY								
	6 MIESIĘCY	12 MIESIĘCY						
	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Koszty działalności operacyjnej razem, w tym: (w tys. PLN)	410 373	694 231	558 567	348 772	282 004	173 892	172 492	145 497
- Marketing	156 340	263 924	222 369	120 101	87 731	37 716	33 322	24 841
Nowi klienci ¹	232 316	311 971	196 864	189 187	112 025	36 555	20 672	18 913
Klienci razem ²	1 113 554	897 573	614 934	429 157	255 791	149 304	116 517	105 662
Średni koszt pozyskania klienta ³	0,7	0,8	1,1	0,6	0,8	1,0	1,6	1,3

¹⁾ Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach.

²⁾ Liczba klientów na koniec poszczególnych okresów.

³⁾ Średni koszt pozyskania klienta zdefiniowany jest jako wydatki marketingowe w okresie podzielone przez liczbę nowych klientów w tym samym okresie.

W związku z dynamicznym rozwojem XTB Zarząd ocenia, że w 2024 r. łączne koszty działalności operacyjnej mogą kształtować się nawet na poziomie wyższym o około jedną czwartą do tego, jaki zaobserwowaliśmy w 2023 r. Priorytetem Zarządu jest dalszy przyrost bazy klienckiej oraz budowanie marki globalnej. W konsekwencji realizowanych działań nakłady na marketing mogą wzrosnąć o około jedną trzecią w stosunku do roku ubiegłego.

Ostateczny poziom kosztów działalności operacyjnej uzależniony będzie w szczególności od tempa wzrostu zatrudnienia i wysokości zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych pracownikom, od poziomu wydatków marketingowych, od tempa ekspansji geograficznej na nowe rynki oraz od wpływu ewentualnych nowych regulacji i innych czynników zewnętrznych na poziom przychodów osiąganych przez Grupę.

Poziom wydatków marketingowych uzależniony będzie od oceny ich wpływu na wyniki i rentowność Grupy, od tempa ekspansji zagranicznej oraz stopnia responsywności klientów na podejmowane działania. Do wzrostu zatrudnienia w Grupie przyczyniać się będzie jej dynamiczny rozwój, zarówno na rynkach już istniejących, jak i nowych. Z kolei na wysokość zmiennych składników wynagrodzeń wpływać będą wyniki Grupy.

Klienci

XTB posiada solidny fundament w postaci stale rosnącej bazy klientów i liczby aktywnych klientów. W I półroczu 2024 r. Grupa odnotowała kolejny rekord w tym obszarze pozyskując 232 316 nowych klientów wobec 167 200 rok wcześniej, co daje wzrost o 38,9%. Analogicznie do liczby nowych klientów rekordowa była także liczba aktywnych klientów. Wzrosła ona z 307 511 do 462 771, tj. o 50,5% r/r.

OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY								
	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2022
Nowi klienci ¹	102 569	129 747	77 267	67 505	62 994	104 206	51 038	44 796
Klienci razem ²	1 113 554	1 018 899	897 573	826 042	762 624	703 928	614 934	567 387
Liczba aktywnych klientów ³	462 771	378 476	408 528	355 461	307 511	260 095	270 560	237 527
Średnia liczba aktywnych klientów ⁴	425 190	378 476	310 220	281 101	259 318	260 095	203 410	190 210

¹⁾ Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych kwartałach.

²⁾ Liczba klientów na koniec poszczególnych kwartałów.

³⁾ Liczba aktywnych klientów odpowiednio w okresie 6 i 3 miesięcy 2024 r. oraz 12, 9, 6 i 3 miesięcy 2023 r. oraz 12 i 9 2022 r. Aktywny klient, to klient, który przeprowadził co najmniej jedną transakcję i/lub posiadał otwartą pozycję w okresie.

⁴⁾ Średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie trzech miesięcy.

OKRES ZAKOŃCZONY								
	6 MIESIĘCY	12 MIESIĘCY						
	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nowi klienci ¹	232 316	311 971	196 864	189 187	112 025	36 555	20 672	18 913
Klienci razem ²	1 113 554	897 573	826 042	762 624	703 928	614 934	567 387	525 287
Liczba aktywnych klientów ³	462 771	408 528	270 560	193 180	108 312	46 642	38 135	33 369
Średnia liczba aktywnych klientów ⁴	401 834	277 684	186 053	125 463	61 527	30 250	23 461	20 171

¹⁾ Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach.

²⁾ Liczba klientów na koniec poszczególnych okresów.

³⁾ Liczba aktywnych klientów odpowiednio w okresie 6 miesięcy 2024 r. oraz 12 miesięcy w poszczególnych latach. Aktywny klient, to klient, który przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadał otwartą pozycję w okresie.

⁴⁾ Średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie trzech miesięcy.

Priorytetem Zarządu jest dalszy przyrost bazy klienckiej prowadzący do umocnienia pozycji rynkowej XTB na świecie poprzez dotarcie z ofertą produktową do klienta masowego. Działania te wspierane są i będą przez szereg inicjatyw, między innymi wprowadzenie nowych produktów czy też akcje promocyjne. Ambicją Zarządu w 2024 r. jest pozyskiwanie średnio co najmniej 65-90 tys. nowych klientów kwartalnie. W następstwie realizowanych działań Grupa pozyskała w pierwszym kwartale 2024 r. łącznie 129,7 tys. nowych klientów, a w II kwartale br. 102,6 tys. nowych klientów. Z kolei w lipcu 2024 r. zostało pozyskanych 36,2 tys. nowych klientów, a w pierwszych 15 dniach sierpnia 2024 r. zostało pozyskanych 19,8 tys. nowych klientów.

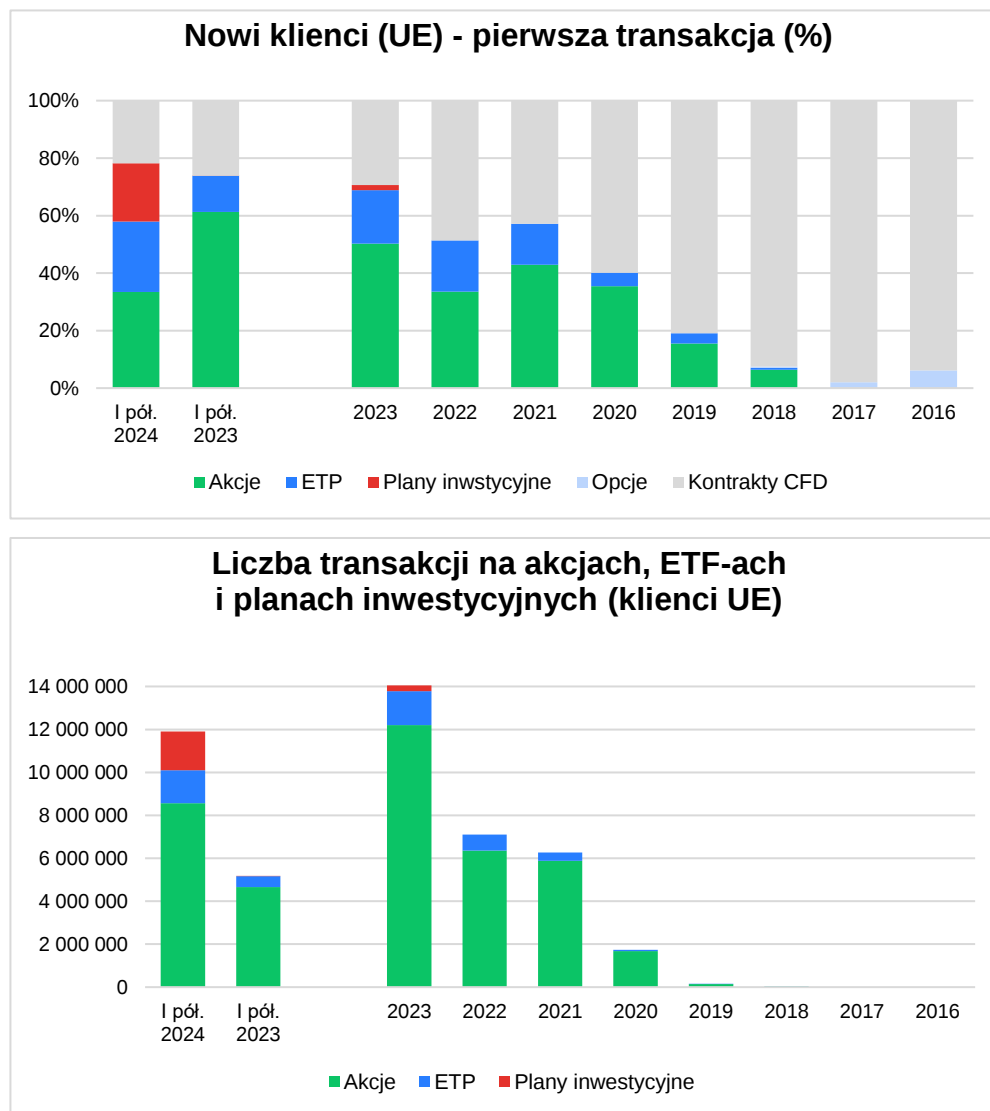
Działania marketingowe stanowią siłę napędową XTB. Poprzez współpracę z utytułowanymi sportowcami, którzy są ambasadorami XTB, Grupa wzmacnia swoją pozycję rynkową i rozpoznawalność marki na kluczowych rynkach na świecie. W pierwszej połowie 2024 r. w kampaniach reklamowych XTB występowali Conor McGregor oraz Iker Casillas (współpraca ambasadorska z bramkarzem zakończyła się 30 czerwca 2024 r.).

W II kwartale 2024 r. podpisana została umowa z nowym ambasadorem, który pojawi się w reklamach XTB jeszcze w tym roku. Po raz kolejny XTB stawia na współpracę z uznanym sportowcem światowej klasy, którego profile w mediach społecznościowych obserwuje ponad 120 milionów ludzi z całego świata.

Aplikacja inwestycyjna All-in-One

Ambicją Zarządu jest aby XTB stało się wiodącą aplikacją inwestycyjną All-in-One w Europie, oferującą klientom łatwe, inteligentne i wydajne sposoby zawierania transakcji, inwestowania i oszczędzania, zapewniając jednocześnie natychmiastowy dostęp do ich pieniędzy.

Ostatnimi laty postępuje transformacja XTB z brokera CFD w uniwersalną aplikację inwestycyjną. Kontynuowana ona będzie w 2024 r., jak i latach kolejnych.



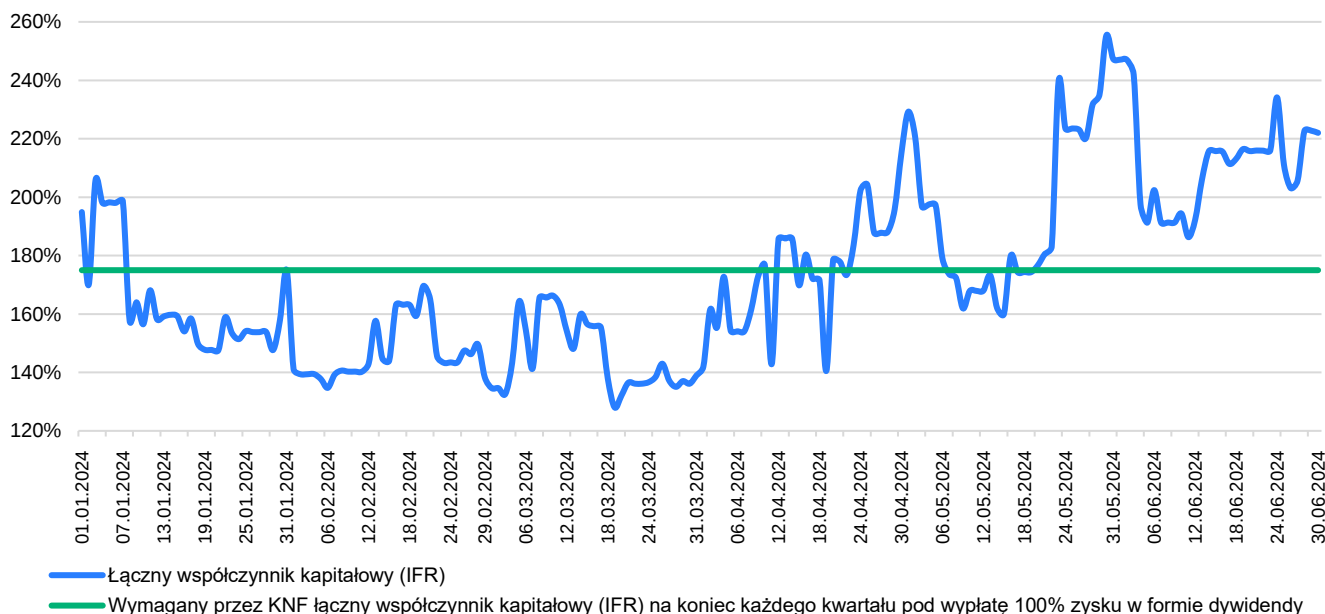
Dywidenda

Polityka dywidendowa XTB zakłada rekomendowanie przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy w kwocie uwzględniającej poziom zysku netto prezentowany w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz szereg różnych czynników dotyczących Spółki, w tym perspektyw dalszej działalności, przyszłych zysków, zapotrzebowania na środki pieniężne, sytuacji finansowej, poziomu współczynników adekwatności kapitałowej, planów ekspansji, wymogów prawa w tym zakresie, jak i wytycznych KNF. W szczególności Zarząd, zgłaszając propozycje dotyczące wypłaty dywidendy, kierował się będzie koniecznością zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej Spółki oraz kapitału niezbędnego do rozwoju Grupy.

Zarząd podtrzymuje, że jego zamiarem jest rekomendowanie w przyszłości Walnemu Zgromadzeniu podejmowania uchwał w sprawie wypłaty dywidendy, przy uwzględnieniu czynników wskazanych powyżej, w kwocie na poziomie od 50% do 100% jednostkowego zysku netto Spółki za dany rok obrotowy. Jednostkowy zysk netto za I półrocze 2024 r. wyniósł 457,5 mln zł.

Poziomy łączny współczynnik kapitałowy (IFR) XTB w poszczególnych dniach w I półroczu 2024 r. obrazuje poniższy wykres.

Łączny współczynnik kapitałowy Spółki (IFR) w I półroczu 2024 roku

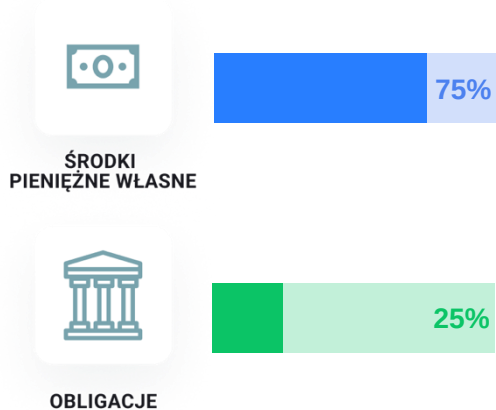


Łączny współczynnik kapitałowy informuje o relacji funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem, a mówiąc inaczej, pokazuje czy dom maklerski jest w stanie posiadanymi funduszami własnymi pokryć minimalny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego, kredytowego, operacyjnego i pozostałych. Na koniec I półrocza br. łączny współczynnik kapitałowy w Spółce wyniósł 222,0%.

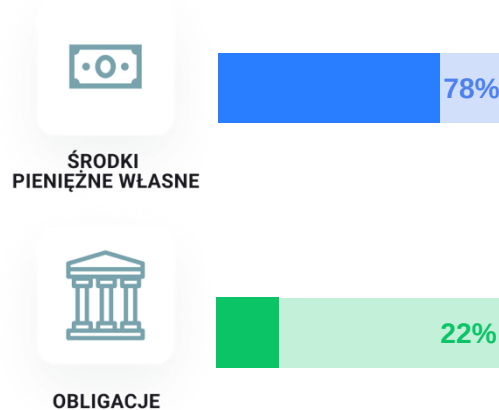
Środki pieniężne własne i ich ekwiwalenty

XTB lokuje część swojej gotówki w lokaty bankowe oraz instrumenty finansowe, tj. w obligacje skarbowe, obligacje poręczone przez Skarb Państwa oraz obligacje korporacyjne poręczone przez banki. Na dzień 30 czerwca 2024 r. łączna wartość własnych środków pieniężnych oraz obligacji wyniosła w Grupie XTB 1 675,2 mln zł, co stanowi 32,2% sumy bilansowej, z tego 1 249,6 mln zł przypadała na środki pieniężne, a 425,6 mln zł na obligacje.

30.06.2024



31.12.2023



2.3 Wybrane wskaźniki finansowe Grupy

Wskaźniki finansowe przedstawione w tabeli poniżej nie są miernikiem wyników finansowych zgodnie z MSSF UE ani nie powinny być traktowane jako mierniki wyników finansowych lub przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, jak również uważane za alternatywę dla zysku. Wskaźniki te nie są jednolicie definiowane i mogą nie być porównywalne do wskaźników prezentowanych przez inne spółki, w tym spółki prowadzące działalność w tym samym sektorze co Grupa.

	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
EBITDA (w tys. PLN) ¹	537 129	444 560	496 821
EBITDA marża (%) ²	57,3	56,4	59,8
Marża zysku netto (%) ³	49,4	47,0	50,7
Rentowność kapitałów własnych – ROE (%) ⁴	55,5	48,0	58,9
Rentowność aktywów – ROA (%) ⁵	18,7	15,8	19,2
Łączny współczynnik kapitałowy Spółki (IFR) (%)	222,0	195,5	164,3
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy (IFR) (%)	212,9	188,7	158,6

¹) EBITDA obliczony jako zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację.

²) Obliczony jako iloraz zysku z działalności operacyjnej, powiększonego o amortyzację, i przychodów z działalności operacyjnej.

³) Obliczony jako iloraz zysku netto i przychodów z działalności operacyjnej.

⁴) Obliczony jako iloraz wyniku finansowego netto i średniego salda kapitałów własnych (obliczonego jako średnia arytmetyczna kapitałów własnych na koniec poprzedniego i na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego; wskaźniki za okresy 6 miesięczne zostały zannualizowane).

⁵) Obliczony jako iloraz wyniku finansowego netto i średniego salda aktywów razem (obliczonego jako średnia arytmetyczna aktywów razem na koniec poprzedniego i na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego; wskaźniki za okresy 6 miesięczne zostały zannualizowane).

2.4 Wybrane dane operacyjne

Poniższa tabela przedstawia dane o obrotach Grupy (w lotach) w podziale geograficznym we wskazanych okresach.

	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Segment działalności detalicznej	2 688 975	2 703 465	2 887 380
Europa Środkowo-Wschodnia	1 145 765	1 135 899	1 308 072
Europa Zachodnia	504 806	561 413	633 767
Ameryka Łacińska ¹	524 263	592 214	610 235
Bliski Wschód ²	514 141	413 939	335 306
Segment działalności instytucjonalnej	1 242 074	1 097 469	728 165
Razem	3 931 049	3 800 934	3 615 545

¹) Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono loty od klientów pozyskanych przez tą spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.

²) Loty od klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu, pozyskani przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

W poniższej tabeli przedstawiono:

- liczbę nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach;
- liczbę klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie;
- średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie;
- całkowitą liczbę klientów;
- wartość depozytów netto w poszczególnych okresach;
- średnie przychody operacyjne na aktywnego klienta;
- wolumen transakcji w lotach;
- rentowność na jednego lota;
- obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD);
- rentowność za 1 milion USD obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD) oraz;

- obrót akcjami w wartości nominalnej (w mln USD).

Informacje przedstawione w tabeli poniżej dotyczą działalności w segmencie działalności detalicznej i segmencie działalności instytucjonalnej łącznie.

	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Nowi klienci ¹	232 316	144 772	167 200
Klienci razem	1 113 554	897 573	762 624
Liczba aktywnych klientów ²	462 771	340 906	307 511
Średnia liczba aktywnych klientów ³	401 834	295 661	259 707
Depozyty netto (w tys. PLN) ⁴	3 805 001	1 988 689	1 801 268
Średnie przychody operacyjne na aktywnego klienta (w tys. PLN) ⁵	2,3	2,7	3,2
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach ⁶	3 931 049	3 800 934	3 615 545
Rentowność na lota (w PLN) ⁷	239	207	230
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	1 203 409	1 142 159	1 143 732
Rentowność za 1 milion obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD) ⁸	195	168	170
Obrót akcjami i ETP w wartości nominalnej (w mln USD)	4 048	2 387	2 125

¹⁾ Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach.

²⁾ Liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie.

³⁾ Średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie trzech miesięcy.

⁴⁾ Depozyty netto stanowią depozyty wpłacone przez klientów, pomniejszone o kwoty wycofane przez klientów, w danym okresie.

⁵⁾ Przychody z działalności operacyjnej Grupy w danym okresie podzielone przez średnią kwartalną liczbę aktywnych klientów.

⁶⁾ Lot stanowi jednostkę obrotu instrumentami finansowym; w przypadku transakcji walutowych lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej; w przypadku instrumentów innych niż instrumenty pochodne CFD oparte na walutach kwota jest określona w tabeli instrumentów i jest różna dla różnych instrumentów. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETP w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji.

⁷⁾ Przychody z działalności operacyjnej razem podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach.

⁸⁾ Przychody z działalności operacyjnej razem przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD).

Poniższa tabela przedstawia informacje o przychodach Grupy w podziale geograficznym we wskazanych okresach.

	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wynik z operacji na instrumentach finansowych:	902 918	761 808	812 683
Europa Środkowo-Wschodnia	574 829	444 373	500 207
Europa Zachodnia	176 564	174 458	191 161
Ameryka Łacińska ¹	65 628	76 122	70 412
Bliski Wschód ²	85 897	66 855	50 903
Wynik z tytułu odsetek od środków pieniężnych klientów:	28 785	18 274	11 835
Europa Środkowo-Wschodnia	21 613	15 423	11 835
Europa Zachodnia	7 172	2 851	-
Przychody z tytułu prowizji i opłat:	5 914	5 606	6 124
Europa Środkowo-Wschodnia	3 985	4 457	4 992
Europa Zachodnia	1 239	506	612
Ameryka Łacińska ¹	681	642	520
Bliski Wschód ²	1	1	-
Azja	8	-	-
Pozostałe przychody:	169	2 040	45
Europa Środkowo-Wschodnia	178	2 040	45
Europa Zachodnia	(9)	-	-
Przychody z działalności operacyjnej razem:	937 786	787 728	830 687
Europa Środkowo-Wschodnia	600 605	466 294	517 079
- w tym Polska ³	476 901	351 664	404 469
Europa Zachodnia	184 966	177 815	191 773
Ameryka Łacińska ¹	66 309	76 763	70 932
Bliski Wschód ²	85 898	66 856	50 903
Azja	8	-	-

¹⁾ Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono przychody z klientów pozyskanych przez tą spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.

²⁾ Przychody z klientów pochodzących z Bliskiego Wschodu, pozyskanych przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

³⁾ Krajem, z którego Grupa czerpie każdorazowo więcej niż 20% przychodów jest Polska. Ze względu na ogólny udział w przychodach Grupy wydzielono prezentacyjnie Polskę jako największy przychodowo rynek w Grupie.

Segment działalności detalicznej

Poniższa tabela przedstawia kluczowe wskaźniki operacyjne dla segmentu działalności detalicznej Grupy za wskazane okresy.

	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Nowi klienci ¹	232 313	144 768	167 198
Klienci razem	1 113 522	897 540	762 594
Liczba aktywnych klientów ²	462 751	340 883	307 487
Średnia liczba aktywnych klientów ³	401 816	295 642	259 687
Liczba transakcji ⁴	77 574 731	70 028 861	72 027 539
Depozyty netto (w tys. PLN) ⁵	3 818 099	1 936 527	1 734 416
Średnie przychody operacyjne na aktywnego klienta (w tys. PLN) ⁶	2,2	2,6	2,9
Średni koszt pozyskania klienta (w tys. PLN) ⁷	0,7	0,9	0,8
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach ⁸	2 688 975	2 703 465	2 887 380
Rentowność na lota (w PLN) ⁹	333	280	261
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	1 162 312	1 091 421	1 082 464
Rentowność za 1 milion obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD) ¹⁰	193	156	163
Obrót akcjami i ETP w wartości nominalnej (w mln USD)	4 048	2 387	2 125

¹⁾ Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach.

²⁾ Liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie.

³⁾ Średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję i/lub posiadali otwartą pozycję w okresie trzech miesięcy.

⁴⁾ Liczba transakcji jest zdefiniowana jako całkowita liczba transakcji otwartych i zamkniętych w okresie.

⁵⁾ Depozyty netto stanowią depozyty wpłacone przez klientów, pomniejszone o kwoty wycofane przez klientów, w danym okresie.

⁶⁾ Przychody z działalności operacyjnej w segmencie działalności detalicznej w danym okresie podzielone przez średnią kwartalną liczbę aktywnych klientów.

⁷⁾ Średni koszt pozyskania klienta zdefiniowany jest jako wydatki marketingowe w segmencie działalności detalicznej w danym okresie podzielone przez liczbę nowych klientów w tym samym okresie.

⁸⁾ Lot stanowi jednostkę obrotu instrumentami finansowym; w przypadku transakcji walutowych lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej; w przypadku instrumentów innych niż instrumenty pochodne CFD oparte na walutach kwota jest określona w tabeli instrumentów i jest różna dla różnych instrumentów. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETP w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji.

⁹⁾ Przychody z działalności operacyjnej razem w segmencie działalności detalicznej podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach.

¹⁰⁾ Przychody z działalności operacyjnej razem w segmencie działalności detalicznej przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD).

Poniższa tabela przedstawia dane w podziale geograficznym o średniej kwartalnej liczbie klientów detalicznych Grupy, którzy przeprowadzili przynajmniej jedną transakcję lub posiadali otwartą pozycję w okresie trzech miesięcy. Lokalizację aktywnych klientów co do zasady ustalono na podstawie lokalizacji biura Grupy (które obsługuje danego klienta). Wyjątek stanowi region Bliskiego Wschodu, w ramach którego prezentowani są także klienci z tego rynku, którzy zostali pozyskani przez spółkę zależną XTB International Ltd. z siedzibą w Belize.

	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY					
	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
Europa Środkowo-Wschodnia	256 872	64%	187 904	64%	166 901	64%
Europa Zachodnia	102 640	26%	69 692	24%	56 155	22%
Ameryka Łacińska ¹	29 542	7%	27 769	9%	28 952	11%
Bliski Wschód ²	12 762	3%	10 277	3%	7 679	3%
Średnia liczba aktywnych klientów razem	401 816	100%	295 642	100%	259 687	100%

¹⁾ Spółka zależna XTB International Ltd. z siedzibą w Belize pozyskuje klientów z Ameryki Łacińskiej i reszty świata (poza Europą). Z pozycji wyłączono klientów pozyskanych przez tą spółkę pochodzących z regionu Bliskiego Wschodu.

²⁾ Klienci pochodzący z Bliskiego Wschodu, pozyskani przez XTB International Ltd. z siedzibą w Belize oraz XTB MENA Limited z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Segment działalności instytucjonalnej

Grupa świadczy także usługi dla klientów instytucjonalnych, w tym domów maklerskich i innych instytucji finansowych w ramach segmentu działalności instytucjonalnej.

Tabela poniżej przedstawia informacje na temat liczby klientów oraz średniej liczby aktywnych klientów w segmencie działalności instytucjonalnej Grupy we wskazanych okresach.

	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Średnia liczba aktywnych klientów	18	19	20
Klienci razem	32	33	30

Poniższa tabela przedstawia obroty Grupy (w lotach) w segmencie działalności instytucjonalnej we wskazanych okresach.

	OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach	1 242 074	1 097 469	728 165

2.5 Czynniki, które w ocenie Zarządu mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu następujące tendencje wpływają i będą się utrzymywać oraz wpływać na działalność Grupy do końca 2024 r., a w niektórych przypadkach również przez dłuższy czas wykraczający poza bieżący rok obrotowy:

- Model biznesowy stosowany przez Grupę XTB (opisany szczegółowo w rozdziale 2.2. Omówienie wyników działalności Grupy za I półrocze 2024, w punkcie: „Przychody operacyjne”).
- Dalszy przyrost bazy klientów XTB oraz dotarcie z ofertą produktową do klienta masowego. Jest to kluczowe dla dalszego dynamicznego rozwoju XTB i budowania marki globalnej, co jest bezpośrednio związane z dalszą rozbudową portfolio produktowego Grupy XTB o nowe produkty i rozwiązania technologiczne, w tym oferowanie klientom aplikacji inwestycyjnej All-in-One, oferująca klientom łatwe, inteligentne i wydajne sposoby zawierania transakcji inwestowania i oszczędzania, zapewniając jednocześnie natychmiastowy dostęp do ich pieniędzy.
- Grupa świadczy usługi dla klientów instytucjonalnych w ramach segmentu działalności instytucjonalnej (X Open Hub). Produkty i usługi oferowane przez Grupę w ramach X Open Hub różnią się od tych oferowanych w ramach segmentu działalności detalicznej przez co wiążą się z odmiennymi ryzykami i wyzwaniami.

W związku z tym przychody Grupy z tego segmentu narażone są na duże wahania z okresu na okres. Poniższa tabela obrazuje procentowy udział segmentu działalności instytucjonalnej w przychodach z działalności operacyjnej razem.

	OKRES ZAKOŃCZONY						
	6 MIESIĘCY	12 MIESIĘCY					
	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
% udział przychodów z działalności instytucjonalnej w przychodach z działalności operacyjnej razem	4,4%	6,8%	1,3%	0,3%	13,2%	8,7%	6,5%

Poziom zmienności na rynkach finansowych i towarowych w 2024 r., zmiany regulacyjne jak też inne czynniki (jeżeli wystąpią) mogą wpływać na kondycję partnerów instytucjonalnych XTB, wolumen obrotu w lotach, jak i przychody XTB z tych klientów.

- W związku z dynamicznym rozwojem XTB Zarząd ocenia, że w 2024 r. łączne koszty działalności operacyjnej mogą kształtować się nawet na poziomie wyższym o około jedną czwartą do tego, jaki zaobserwowaliśmy w 2023 r.

Priorytetem Zarządu jest dalszy przyrost bazy klienckiej oraz budowanie marki globalnej. W konsekwencji realizowanych działań nakłady na marketing mogą wzrosnąć o około jedną trzecią w stosunku do roku ubiegłego.

Ostateczny poziom kosztów działalności operacyjnej uzależniony będzie w szczególności od tempa wzrostu zatrudnienia i wysokości zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych pracownikom, od poziomu wydatków marketingowych, od tempa ekspansji geograficznej na nowe rynki oraz od wpływu ewentualnych nowych regulacji i innych czynników zewnętrznych na poziom przychodów osiągniętych przez Grupę.

Poziom wydatków marketingowych uzależniony będzie od oceny ich wpływu na wyniki i rentowność Grupy, od tempa ekspansji zagranicznej oraz stopnia responsywności klientów na podejmowane działania. Do wzrostu zatrudnienia w Grupie przyczyniać się będzie jej dynamiczny rozwój, zarówno na rynkach już istniejących, jak i nowych. Z kolei na wysokość zmiennych składników wynagrodzeń wpływać będą wyniki Grupy.

- XTB ze swoją silną pozycją rynkową oraz dynamicznie rosnącą bazą klientów coraz śmielej buduje swoją obecność na rynkach pozaeuropejskich, konsekwentnie realizując strategię stworzenia marki globalnej. Zarząd XTB kładzie główny nacisk na rozwój organiczny, z jednej strony zwiększając penetrację rynków europejskich, z drugiej budując sukcesywnie swoją obecność w Ameryce Łacińskiej, Azji i Afryce. W ślad za tymi działaniami skład grupy kapitałowej poszerzać się może o nowe podmioty zależne. Warto nadmienić, że ekspansja geograficzna jest procesem realizowanym przez XTB w sposób ciągły, którego efekty rozłożone są w czasie. W 2024 r. wysiłki Zarządu skupiają się na uzyskaniu niezbędnych licencji i zezwoleń oraz przygotowaniu potrzebnej infrastruktury do rozpoczęcia działalności w Brazylii oraz Indonezji. Spółka zakłada, że rozpoczęcie działalności operacyjnej w Indonezji możliwe będzie na początku 2025 r. Jeżeli chodzi o Brazylię to aktualnie XTB jest w trakcie procesu pozyskiwania licencji na tym rynku, który zgodnie z oczekiwaniami może potrwać do 2025 r.
- Rozwój XTB możliwy jest także poprzez fuzje i przejęcia, zwłaszcza z podmiotami które pozwoliłyby osiągnąć Grupie synergii geograficzną (rynki wzajemnie się uzupełniające). Tego typu transakcje Zarząd realizować zamierza jedynie w przypadku gdy wiązać się będą z wymiernymi korzyściami dla Spółki i jej akcjonariuszy.

Z uwagi na niepewność odnośnie przyszłych warunków gospodarczych oczekiwania i przewidywania Zarządu są obarczone szczególnie dużą dozą niepewności.

3. Organy Spółki

3.1 Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA PIERWSZEGO POWOŁANIA	DATA UPŁYWU OBECNEJ KADENCJI
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	10.01.2017	01.07.2025
Paweł Szejko	Członek Zarządu	28.01.2015	01.07.2025
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	10.01.2017	01.07.2025
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	10.07.2018	01.07.2025
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	01.05.2019	01.07.2025

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

3.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	DATA ROZPOCZĘCIA OBECNEJ KADENCJI	DATA UPŁYWU OBECNEJ KADENCJI
Jan Byrski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	22.11.2021	19.11.2024
Jakub Leonkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	19.11.2021	19.11.2024
Łukasz Baszczyński	Członek Rady Nadzorczej	19.11.2021	19.11.2024
Bartosz Zabłocki	Członek Rady Nadzorczej	19.11.2021	19.11.2024
Grzegorz Grabowicz	Członek Rady Nadzorczej	19.11.2021	19.11.2024

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

4. Informacje o akcjach i akcjonariacie

4.1 Kapitał Podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego kapitał podstawowy XTB S.A. składał się z 117 383 635 akcji zwykłych serii A oraz z 185 616 akcji zwykłych serii B. Wartość nominalna każdej akcji XTB S.A. wynosi 0,05 zł.

4.2 Akcje w obrocie giełdowym

W dniu 4 maja 2016 r. Zarząd GPW podjął uchwałę o dopuszczeniu z tym samym dniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym. Następnie w dniu 5 maja 2016 r. Zarząd GPW podjął uchwałę o wprowadzeniu z dniem 6 maja 2016 r. wszystkich akcji Spółki do obrotu giełdowego.

XTB S.A. zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 6 maja 2016 r. Spółka jest notowana na rynku podstawowym.

W dniu 3 września 2020 r. XTB dołączyła do indeksu mWIG40.

4.3 Struktura akcjonariatu

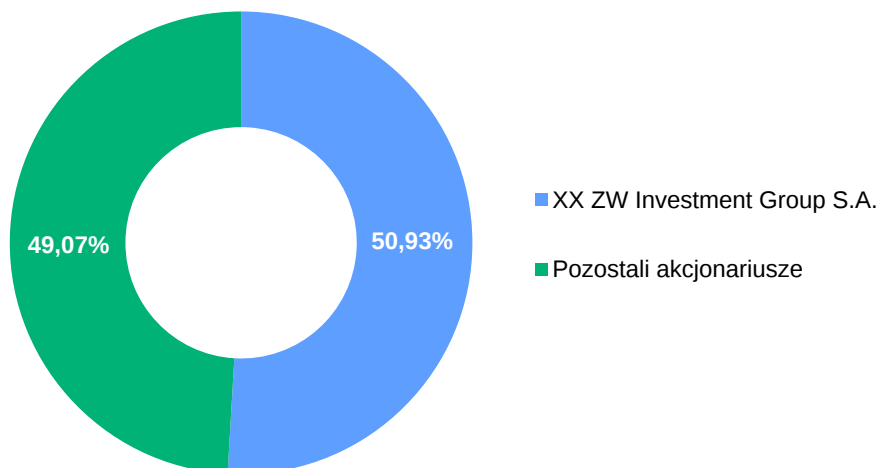
Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień 9 maja 2024 r., czyli przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. raportu za I kwartał 2024 r.) stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej, przedstawiał się następująco:

	IŁOŚĆ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (w tys. PLN)	UDZIAŁ (%)
XX ZW Investment Group S.A. ¹	59 872 869	2 994	50,93%
Pozostali akcjonariusze	57 696 382	2 885	49,07%
Razem	117 569 251	5 878	100,00%

¹) XX ZW Investment Group S.A. z siedzibą w Luksemburgu jest bezpośrednio kontrolowany przez Jakuba Zabłockiego, który posiada akcje reprezentujące 81,97% kapitału zakładowego oraz uprawniające do wykonywania 81,97% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy XX ZW.

Udział procentowy w kapitale zakładowym Jednostki dominującej wyżej wymienionych akcjonariuszy jest zgodny z udziałami procentowymi w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Strukturę akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu prezentuje poniższy wykres:



Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki dominującej nie uległ zmianie w porównaniu do stanu na dzień 9 maja 2024 r.

4.4 Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższe zestawienie przedstawia łączną liczbę i wartość nominalną akcji Spółki, będących w bezpośrednim posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki, według stanu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	POSIADANA LICZBA AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI (w PLN)
Omar Arnaout	Prezes Zarządu	50 717	2 536
Filip Kaczmarzyk	Członek Zarządu	35 501	1 775
Paweł Szejko	Członek Zarządu	29 358	1 468
Jakub Kubacki	Członek Zarządu	20 995	1 050
Andrzej Przybylski	Członek Zarządu	7 329	366

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia przekazania niniejszego raportu wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające:

- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Omar Arnaout objął 20 456 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Filip Kaczmarzyk objął 14 319 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Paweł Szejko objął 10 228 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Jakub Kubacki objął 7 500 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego;
- w dniu 25 kwietnia 2024 r. Andrzej Przybylski objął 4 888 akcji Spółki w ramach programu motywacyjnego.

Osoby nadzorujące nie posiadały na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania akcji oraz uprawnień do akcji Spółki.

5. Strategia XTB

Strategia Grupy XTB S.A. opiera się na następujących obszarach rozwoju:

- **Rozwój działalności na rynkach, na których Grupa jest obecna w Europie Środkowo-Wschodniej oraz Europie Zachodniej**

Kluczowym elementem strategii Grupy jest wykorzystywanie jej przewag konkurencyjnych na rynkach, na których jest obecna, tj. w krajach Europy Środkowo-Wschodniej oraz Europy Zachodniej, w celu zwiększenia jej udziału w rynku i skorzystania z rosnącego popytu na usługi inwestowania online.

W krajach Europy Środkowo-Wschodniej, w których XTB posiada wiodącą pozycję (Polska, Rumunia, Czechy i Słowacja), Grupa zamierza nadal poszerzać swoją bazę klientów poprzez działania sprzedażowe i marketingowe mające na celu zwiększenie udziałów rynkowych oraz korzystanie z dużego popytu na instrumenty pochodne CFD.

W Europie Zachodniej, gdzie XTB z powodzeniem działa w Hiszpanii, Portugalii, Niemczech i we Francji, Grupa zamierza również zwiększać udziały w rynku i zaspokajać popyt, stosując połączenie marketingu online i programy edukacyjne dla inwestorów, co umożliwi kierowanie oferty Grupy do klientów o określonym profilu.

Grupa oczekuje również, że jej działania w zakresie marketingu online będą skutkowały wzrostem liczby międzynarodowych rachunków aktywnych pozyskiwanych poprzez XTB Limited w Wielkiej Brytanii, które pochodzą spoza rynków stanowiących główny obszar działalności Grupy.

- **Rozszerzanie międzynarodowej obecności Grupy poprzez ekspansję na nowe rynki, w tym na rynki w Ameryce Łacińskiej, Afryce i Azji**

Grupa zamierza rozwijać swoją działalność poprzez ekspansję na nowe rynki w Ameryce Łacińskiej, Afryce i Azji. Zarząd uważa, że zarówno Ameryka Łacińska, Afryka jak i Azja stanowią atrakcyjne regiony dla rynku FX/CFD, z wysokim potencjałem wzrostu. Rozwijając działalność na tych rynkach Grupa niejednokrotnie będzie mogła wykorzystać przewagę pierwszego podmiotu na rynku (ang. *first mover advantage*). Tam gdzie jest to niezbędne do prowadzenia działalności XTB występować będzie o wymagane licencje.

Celem Grupy jest rozszerzanie działalności na nowe rynki poprzez budowanie lokalnych zespołów ds. sprzedaży odpowiedzialnych za poszczególne regiony, co umożliwi XTB dostosowanie prowadzonych kampanii marketingowych do specyfiki kulturowej danego kraju/regionu. Grupa posiada niezbędne doświadczenie w zakresie wymogów i praktyk regulacyjnych, ma również solidną bazę kapitałową i dostęp do zaawansowanej technologii, co pozwala skutecznie rozszerzać jej działalność na tych rynkach.

Grupa planuje wykorzystanie swojej obecności w Belize jako punktu wyjścia dla ekspansji i rozwoju biznesu w innych krajach Ameryki Łacińskiej. Dzięki obecności w Belize Grupa może zaoferować klientom z Ameryki Łacińskiej korzyści płynące z podejścia dostosowanego do regionu i budować swoją reputację jako zaufanej instytucji stosującej metody sprzedażowe, marketingowe i edukacyjne dostosowane do lokalnych uwarunkowań kulturowych.

Grupa oczekuje również, że jej działania w zakresie marketingu online będą skutkowały wzrostem liczby międzynarodowych rachunków aktywnych pozyskiwanych poprzez XTB International Limited w Belize, które pochodzą spoza rynków stanowiących główny obszar działalności Grupy.

- **Rozwój instytucjonalnego segmentu działalności (X Open Hub)**

Zarząd planuje w dalszym ciągu rozwijać współpracę z klientami instytucjonalnymi w ramach X Open Hub oferując im dwie kategorie produktów i usług: technologię transakcyjną i płynność lub obie łącznie. Technologie dostarczane przez Grupę umożliwiają jej klientom instytucjonalnym zbudowanie środowiska transakcyjnego do oferowania takich samych lub podobnych produktów i usług, jakie są dostępne w portfolio produktów i usług Grupy, oraz w związku z tym potencjalne konkurowanie z XTB.

Znaczenie segmentu działalności instytucjonalnej Grupy systematycznie się zwiększa, kreując potencjał zapewniania stabilnych przychodów i przepływów pieniężnych dzięki rosnącej wielkości tego segmentu. Bardziej zróżnicowany profil działalności umożliwia Grupie łatwiejsze korzystanie z nowych możliwości biznesowych w segmencie działalności instytucjonalnej.

Rozwój segmentu działalności instytucjonalnej zależy w istotnej mierze od zdobywania nowych klientów. W odróżnieniu od segmentu działalności detalicznej pozyskanie potencjalnego klienta instytucjonalnego jest stosunkowo długim procesem, trwającym zazwyczaj do roku.

- **Poszerzanie oferty produktów i usług Grupy oraz rozwijanie nowych technologii**

Grupa zamierza rozwijać swoją działalność, oferując klientom nowe produkty i usługi. W tym celu Grupa wprowadzać będzie produkty i usługi finansowe, które umożliwią jej klientom realizację różnorodnych strategii inwestycyjnych przy wykorzystaniu jednej, zintegrowanej platformy transakcyjnej.

Technologie opracowywane przez Grupę we własnym zakresie mają zapewniać jej przewagę konkurencyjną nad innymi dostawcami systemów transakcyjnych w zakresie jakości systemów, a także umożliwiać oferowanie klientom bardziej konkurencyjnych cenowo produktów i usług.

- **Rozwój poprzez atrakcyjne dla Grupy połączenia i przejęcia innych podmiotów, jak i wspólne przedsięwzięcia (joint ventures)**

Grupa dopuszcza inwestycje w atrakcyjne spółki oferujące produkty i usługi podobne do produktów i usług Grupy, mogące stanowić uzupełnienie jej oferty produktowej, usługowej, jak i geograficznej. Zakłada się jednak, że głównym motorem wzrostu XTB będzie rozwój organiczny.

6. Pozostałe informacje

6.1 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. oraz 30 czerwca 2023 r. w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi przedstawia szczegółowo nota 27. Transakcje z podmiotami powiązanymi do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

6.2 Informacja o udzielonych przez Jednostkę dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub pożyczki lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz w okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 r. Jednostka dominująca ani żaden z jej podmiotów zależnych nie udzielił poręczeń kredytów lub pożyczek lub gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, dla których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

6.3 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd XTB S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 r.

6.4 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu Spółka dominująca i jej podmioty zależne nie były stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Poniżej zostały wskazane najważniejsze z toczących się postępowań.

Postępowania sądowe

Spółka oraz spółki Grupy są stronami kilku postępowań sądowych związanych z prowadzoną przez Grupę działalnością. Postępowania, w których Spółka i spółki Grupy występują w charakterze pozwanych, dotyczą przede wszystkim roszczeń pracowniczych oraz roszczeń klientów. Na dzień przekazania niniejszego raportu łączna wartość roszczeń dochodzonych przeciwko Spółce i spółkom Grupy wynosiła około 16,4 mln zł, z czego w przedmiocie roszczeń pracowniczych toczyło się jedno postępowanie o wartości około 80 tys. zł, w przedmiocie roszczeń klientów toczy się dziewięć postępowań o łącznej wartości dochodzonych roszczeń w wysokości około 13,6 mln zł, a ponadto toczy się jedno postępowanie dotyczące rzekomego niezastosowania środków bezpieczeństwa finansowego przez Spółkę w którym, wartość przedmiotu sporu wynosi 2,8 mln zł.

Ponadto przed Urzędem Unii Europejskiej ds. Własności Intelktualnej toczy się jedno postępowanie z powództwa Spółki w zakresie unieważnienia kolizyjnych znaków towarowych „XTRADE” wykorzystywanych przez Xtrade Europe Ltd.

Do najważniejszych postępowań należą:

- powództwo klienta z sierpnia 2019 r. dotyczące rzekomych nielegalnych działań Spółki, dostarczone do Spółki w grudniu 2019 r., którego wartość przedmiotu sporu wynosi 7 mln zł. Zarząd uważa roszczenie klienta za całkowicie bezzasadne. Wyłączną przyczyną ponoszenia strat przez klienta były jego błędne decyzje inwestycyjne. Zostało to jednoznacznie wykazane, między innymi, w trakcie kontroli Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w 2016 r., w późniejszej korespondencji spółki z nadzorą, a także w ekspertyzie niezależnej firmy doradczej, Roland Berger, która przeanalizowała historię transakcji klienta. Analiza potwierdziła, że transakcje klienta nie były opóźniane, a czas realizacji jego zleceń był nawet szybszy niż średnia dla pozostałych klientów;
- powództwo z lipca 2020 r. dostarczone do Spółki w listopadzie 2020 r. dotyczące rzekomego niezastosowania środków bezpieczeństwa, którego wartość przedmiotu sporu wynosi ok. 2,8mln zł. Szkoda, którą XTB miało wyrządzić powodowi polegać miała na niezastosowaniu środków bezpieczeństwa finansowego przez XTB, co miało doprowadzić do przewłaszczenia środków przez pracownika powoda, będącego jednocześnie klientem XTB. Zarząd uważa roszczenie za całkowicie bezzasadne. W czerwcu 2023 r. sąd pierwszej instancji oddalił powództwo nie stwierdzając istotnych naruszeń po stronie XTB. W dniu 22 sierpnia 2023 r. powód wniósł apelację. We wrześniu 2023 r. akta zostały przekazane do Sądu Apelacyjnego w Warszawie, który w marcu 2024 r. doręczył apelację pełnomocnikowi XTB. W dniu 9 kwietnia 2024 r. wniesiono odpowiedź na apelację. Sąd wyznaczył termin rozprawy apelacyjnej na dzień 10 maja 2024 r., następnie rozprawa została przełożona odpowiednio na 21 czerwca 2024 r., 9 lipca 2024 r. oraz 9 sierpnia 2024 r. Na rozprawie w dniu 9 sierpnia 2024 r. Sąd zamknął rozprawę i udzielił głosu stronom. Publikacja orzeczenia została odroczone do dnia 9 września 2024 r.

Postępowania administracyjne i kontrolne

Spółka oraz Spółki Grupy są stronami kilku postępowań kontrolnych związanych z prowadzoną przez Grupę działalnością. Poniżej zaprezentowano zdaniem Spółki najistotniejsze z nich:

- W dniu 7 września 2023 r. rozpoczęła się kontrola działalności oddziału czeskiego Spółki przez Narodowy Bank Czeski (CNB). Na moment przekazania raportu kontrola się zakończyła. Spółka jest w trakcie realizacji zaleceń pokontrolnych zgodnie z przekazanym do CNB harmonogramem.
- W dniu 17 października 2023 r. rozpoczęła się kontrola Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, której przedmiotem jest sprawdzenie, czy prowadzona przez Spółkę działalność jest zgodna z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceniodawców. Na moment przekazywania tego raportu kontrola jest w toku.
- W dniu 12 lutego 2024 r. rozpoczęła się kontrola działalności spółki zależnej XTB International Limited z siedzibą w Belize przez IFSC, tj. komisję odpowiedzialną za nadzór nad rynkiem kapitałowym w Belize. Na dzień przekazania niniejszego raportu spółka oczekuje na otrzymanie raportu pokontrolnego.
- W dniu 14 lutego 2024 r. rozpoczęła się kontrola działalności oddziału hiszpańskiego Spółki przez Krajową Komisję ds. Rynku Papierów Wartościowych (CMNV) pod kątem zgodności z przepisami AML. Na dzień publikacji raportu kontrola jest w toku.

6.5 Otoczenie regulacyjne

Grupa prowadzi działalność w ściśle regulowanym otoczeniu nakładającym na nią określone zobowiązania w zakresie przestrzegania wielu międzynarodowych i lokalnych regulacji oraz przepisów prawnych. Grupa podlega regulacjom dotyczącym m.in.: (i) praktyk sprzedaży, włącznie z pozyskiwaniem klientów i działalnością marketingową, (ii) utrzymywania kapitałów na określonym poziomie, (iii) praktyk w zakresie zapobiegania praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu oraz procedur identyfikacji klientów (KYC), (iv) obowiązków raportowania do organów regulacyjnych i raportowania do repozytoriów transakcji, (v) obowiązków dotyczących ochrony danych osobowych oraz przestrzegania tajemnicy zawodowej, (vi) obowiązków w zakresie ochrony inwestorów i przekazywania im odpowiednich informacji na temat ryzyka związanego ze świadczonymi usługami maklerskimi, (vii) nadzoru nad działalnością Grupy, (viii) informacji poufnych i ich wykorzystywania, zapobiegania bezprawnemu ujawnianiu informacji poufnych, zapobiegania manipulacjom na rynku, oraz (ix) podawania informacji do wiadomości publicznej jako emitent.

Poniżej opisane zostały najistotniejsze, z punktu widzenia Spółki, zmiany wymogów regulacyjnych zaistniałych w ostatnim czasie oraz zmiany, które wejdą w życie w nadchodzących okresach.

Ustawa o ochronie sygnalistów (poprzednio: o ochronie osób zgłaszających naruszenia prawa)

W dniu 18 października 2021 r. na stronie Rządowego Centrum Legislacji opublikowany został Projekt ustawy o ochronie osób zgłaszających naruszenia prawa. Projekt ustawy ma na celu implementację dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1937 z dnia 23 października 2019 r. w sprawie ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa Unii.

Przewidziane w ustawie gwarancje i środki prawne będą przysługiwały osobie dokonującej zgłoszenia naruszenia, niezależnie od podstawy i formy świadczenia pracy (m.in. umowa o pracę, umowa cywilnoprawna, prowadzenie działalności gospodarczej przez osobę fizyczną, kontrakt menedżerski, wolontariat, staż i praktyka), w tym także świadczącej pracę na rzecz podmiotów, z którymi pracodawca utrzymuje relacje gospodarcze, jak wykonawcy, podwykonawcy lub dostawcy oraz innym osobom zgłaszającym informacje o naruszeniach w kontekście związanym z pracą, jak akcjonariusze i wspólnicy oraz członkowie organów osoby prawnej. Zgłoszenia naruszenia prawa będzie można dokonać za pomocą wewnętrznych kanałów zgłoszeń utworzonych przez podmioty prywatne oraz publiczne, za pomocą zewnętrznych kanałów zgłoszeń do odpowiednich organów państwa oraz za pomocą ujawnienia publicznego. W ustawie określone zostały wymagania dotyczące utworzenia oraz organizacji wewnętrznych i zewnętrznych kanałów (procedur i rozwiązań organizacyjnych) zgłaszania naruszeń oraz zasady dokonania ujawnienia publicznego.

Realizacja obowiązku ustalenia regulaminu zgłoszeń wewnętrznych przez podmioty w sektorze prywatnym zatrudniające co najmniej 50 i mniej niż 250 pracowników nastąpić miała do dnia 17 grudnia 2023 r. 7 lipca 2023 r. na stronie Rządowego Centrum Legislacji pojawiła się kolejna wersja projektu ustawy. 6 marca 2024 r. na stronie Rządowego Centrum Legislacji pojawił się projekt ustawy (datowany na 26 lutego 2024 r.) o ochronie sygnalistów, który zastąpił projekt ustawy o ochronie osób zgłaszających naruszenia prawa.

17 kwietnia 2024 r. projekt wpłynął do Sejmu, 24 kwietnia 2024 r. projekt skierowano do I czytania w komisjach. W dniu 14 czerwca 2024 r. ustawa została przyjęta przez Sejm po rozpatrzeniu poprawek Senatu, w dniu 19 czerwca 2024 r. podpisana przez Prezydenta, zaś w dniu 24 czerwca 2024 r. opublikowano ją w Dzienniku Ustaw. Nowe przepisy wejdą w życie 25 września 2024 r., z wyjątkiem przepisów dotyczących zgłoszeń zewnętrznych, które zaczną obowiązywać 3 miesiące później - 25 grudnia 2024 r.

Spółka już teraz czyni starania w zakresie dostosowania wewnętrznych procedur zgłaszania nieprawidłowości do wymogów projektu ustawy.

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014 oraz (UE) nr 909/2014 (Digital Operational Resilience Act „DORA”)

27 grudnia 2022 r. w Dzienniku Urzędowym UE opublikowane zostało rozporządzenie, którego przepisy mają na celu zapewnienie odporności podmiotów sektora finansowego na zagrożenia związane z wykorzystaniem technologii cyfrowych i informacyjno-komunikacyjnych (ICT).

Do kluczowych kwestii rozporządzenia należą:

- zasady zarządzania ryzykiem związanym z ICT, w tym korzystania z usług zewnętrznych dostawców technologii;
- zobowiązania do okresowego przeprowadzania testów odporności cyfrowej systemów;
- wymóg szczegółowego klasyfikowania i zgłaszania incydentów;
- wprowadzenie systemów wymiany informacji między podmiotami finansowymi dotyczących metod i technik skutecznej obrony przed zagrożeniami związanymi z ICT.

Rozporządzenie weszło w życie 16 stycznia 2023 r. Podmioty sektora finansowego muszą dostosować się do jego wymogów najpóźniej do dnia 17 stycznia 2025 r.

Spółka już teraz dokłada należytej staranności w celu przygotowania i dostosowania się do obowiązków wynikających z rozporządzenia.

Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego z dnia 5 kwietnia 2024 r.

18 kwietnia 2024 r. na stronie Rządowego Centrum Legislacji opublikowano projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego. Projekt ma na celu wdrożenie do polskiego systemu prawnego oraz zapewnienie stosowania rozporządzenia DORA.

Do kluczowych kwestii ustawy należą:

- potwierdzenie funkcji i kompetencji KNF jako organu właściwego do nadzoru w zakresie zapewnienia operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego;
- konieczność przekazania KNF informacji na temat umów dotyczących ICT do 31 stycznia każdego roku;

- zmiany w zakresie outsourcingu bankowego (m.in. rozszerzony katalog podstaw powierzenia, dodatkowe obowiązki banku i przedsiębiorcy w odniesieniu do systemów ICT) oraz uprawnienia do badania przez KNF wyników testów operacyjnej odporności;
- w przypadku naruszeń – kary dla podmiotów finansowych do ok. 21 mln zł (lub 10% przychodu), kary dla osób odpowiedzialnych za naruszenia do ok. 3 mln zł czy zakaz pełnienia funkcji członka zarządu, rady nadzorczej lub innej funkcji kierowniczej do 1 roku.

Obecnie projekt jest na etapie opiniowania. Zgodnie z projektem, ustawa ma wejść w życie z dniem 17 stycznia 2025 r.

Projekt ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw z dnia 17 kwietnia 2024 r.

W dniu 19 kwietnia 2024 r. na stronie Rządowego Centrum Legislacji opublikowano projekt ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw. Celem nowelizacji jest implementacja do krajowego porządku prawnego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz dyrektywy delegowanej Komisji (UE) 2023/2775 z dnia 17 października 2023 r. zmieniającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE w odniesieniu do dostosowania kryteriów wielkości przedsiębiorstwa dla mikro-, małych, średnich i dużych jednostek lub grup. Kluczowym celem dyrektywy 2022/2464 jest zapewnienie, aby większa grupa przedsiębiorstw sprawozdawała istotne, porównywalne i wiarygodne informacje na temat zrównoważonego rozwoju – w większym stopniu użyteczne dla inwestorów i innych interesariuszy.

Do kluczowych kwestii ustawy należą:

- ułatwienia dla małych i mikrojednostek w zakresie prowadzenia księgowości;
- wprowadzenie obowiązku sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dotyczącego dużych jednostek, jednostek notowanych na giełdzie oraz niektórych instytucji finansowych oraz obowiązku atestacji tego rodzaju sprawozdawczości;
- uproszczenie sprawozdawczości w grupach kapitałowych.

Obecnie projekt jest na etapie opiniowania. Zgodnie z projektem, większość przepisów ustawy wejdzie w życie po upływie 14 dni od ogłoszenia, zmiany dotyczące progów przychodów i kryteriów wielkości przedsiębiorstw wejdą w życie 1 stycznia 2025 r., zaś wejście w życie przepisów dotyczących sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zostało rozbite i przepisy te wejdą w życie stopniowo w latach 2024 - 2027.

Ustawa z dnia 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze

W dniu 26 kwietnia 2024 r. na posiedzeniu Sejmu przyjęto ustawę o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze. Stanowi ona implementację Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/882 z 17 kwietnia 2019 r. w sprawie wymogów dostępności produktów i usług. Ustawa ma na celu zapewnienie, że wszystkie strony internetowe, aplikacje mobilne oraz inne usługi cyfrowe są dostępne dla osób z różnymi rodzajami niepełnosprawności poprzez dostosowanie treści cyfrowych do standardów dostępności,

Ustawa wejdzie w życie z dniem 28 czerwca 2025 r. Jednocześnie umowy o oferowanie lub świadczenie usług zawarte przed dniem wejścia w życie ustawy mogą nadal obowiązywać w niezmienionej treści do dnia ich wygaśnięcia, jednak nie dłużej niż do dnia 28 czerwca 2030 r., jak również usługodawca może do dnia 28 czerwca 2030 r. oferować lub świadczyć usługi przy wykorzystaniu produktów niespełniających wymagań dostępności, które wykorzystywał w celu oferowania lub świadczenia usług tego samego rodzaju przed dniem wejścia w życie ustawy.

Decyzja w sprawie interwencji produktowej na rynku hiszpańskim

11 lipca 2023 r. hiszpańska Krajowa Komisja Rynku Papierów Wartościowych ("CMNV") wydała decyzję w sprawie interwencji produktowej dotyczącej kontraktów finansowych na różnice kursowe i innych produktów lewarowanych na rynku hiszpańskim ("Decyzja"). Hiszpański organ nadzorczy wdrożył ograniczenia w zakresie działalności marketingowej, dystrybucyjnej i sprzedażowej instrumentów i usług podlegających pod MiFID II świadczonych na rzecz klientów detalicznych w Hiszpanii. Decyzja reguluje zakazy i ograniczenia dotyczące kontraktów CFD, w tym w szczególności w zakresie działalności marketingowej:

- zakazano bezpośredniego oraz pośredniego marketingu, dystrybucji lub sprzedaży kontraktów CFD za pomocą komunikatów skierowanych do klientów detalicznych – sprzedaż kontraktów CFD jest dozwolona pod warunkiem, że następuje z wyłącznej inicjatywy inwestora, jak również firmom inwestycyjnym oferującym kontrakty CFD nie wolno umieszczać na swojej stronie internetowej informacji promocyjnych dotyczących tego typu produktów;

- zakazano sponsoringu lub organizacji wydarzeń, reklamy marki, wykorzystywania osób publicznie znanych, jeżeli ich celem lub skutkiem jest bezpośrednia lub pośrednia reklama kontraktów CFD;
- decyzją uregulowano również zagadnienia takie jak zasady wynagradzania sprzedawców, posługiwanie się partnerami o niezwyfikowanej wiedzy lub doświadczeniu w celu pozyskiwania klientów, zakaz przyjmowania wpłat gotówkowych od klientów za pomocą karty kredytowej, zakaz udostępniania rachunków demo oraz zakaz oferowania publicznie szkoleń dotyczących CFD.

Decyzja weszła w życie z dniem 3 sierpnia 2023 r., zaś 12 lipca 2024 r. wydane zostały kryteria interpretacyjne CMNV w związku z realizacją przedmiotowej Decyzji ("Q&A"). Zarząd ocenia, że wydane Q&A mogą mieć w średnim i długim terminie negatywny wpływ na liczbę pozyskiwanych na rynku hiszpańskim klientów, a w konsekwencji na poziom przychodów osiągniętych na tym rynku.

6.6 Czynniki ryzyka i zagrożenia

W toku prowadzonej działalności gospodarczej Grupa prowadzi bieżący monitoring i ocenę ryzyk oraz podejmuje działania mające na celu minimalizację ich wpływu na sytuację finansową.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, Grupa identyfikuje poniżej wyszczególnione ryzyka związane z działalnością Grupy oraz z otoczeniem regulacyjnym.

Ryzyka związane z działalnością Grupy:

- przychody i rentowność Grupy uzależnione są od wolumenu obrotów oraz zmienności na rynkach finansowych i towarowych, na które wpływ wywierają czynniki będące poza kontrolą Grupy;
- czynniki ekonomiczne, polityczne i rynkowe będące poza kontrolą Grupy mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność i rentowność Grupy, w szczególności dotyczyć to może wprowadzanych ograniczeń dotyczących możliwości oferowania niektórych instrumentów finansowych na określonych rynkach, tak jak interwencja produktowa w latach 2017-2018;
- działalność Grupy oparta na modelu market making może spowodować poniesienie przez Grupę znaczących strat finansowych, środkiem ograniczającym jest jednak system limitów oraz pomiaru ryzyka;
- polityka i procedury zarządzania ryzykiem stosowane przez Grupę mogą się okazać nieskuteczne, podlegają one jednak okresowym przeglądom i ewentualnemu dostosowaniu do zmieniających się warunków;
- Grupa jest narażona na ryzyko zakłócenia lub uszkodzenia infrastruktury niezbędnej do prowadzenia działalności przez Grupę, wprowadzane jednak przez XTB rozwiązania techniczne ograniczają poziom tego ryzyka;
- działalność Grupy jest uzależniona w znacznym stopniu od zdolności Grupy do zachowania jej reputacji oraz od powszechnego postrzegania rynków instrumentów finansowych, XTB monitoruje stale reputację oraz podejmuje działania zmierzające do pozytywnego postrzegania firmy jak i produktów;
- Spółka może nie wypłacać dywidendy w przyszłości lub wypłacać ją w wysokości niższej niż określona w polityce dywidendy Grupy;
- Grupa może nie zrealizować swojej strategii, podlega jednak ona przeglądom i ewentualnym zmianom;
- realizacja przez Grupę strategii w różnych regionach świata związana jest z różnymi ryzykami charakterystycznymi dla tych regionów, w tym niestabilności politycznej;
- Grupa może mieć trudności z pozyskaniem nowych klientów detalicznych oraz utrzymaniem bazy aktywnych klientów detalicznych, dotyczyć to może ograniczeń związanych z reklamą i marketingiem niektórych produktów, takich jak decyzja hiszpańskiej Krajowej Komisji Rynku Papierów Wartościowych w sprawie interwencji produktowej dotyczących kontraktów finansowych na różnice kursowe i innych produktów lewarowanych na rynku hiszpańskim, XTB zmienia jednak postrzeganie przez klientów, nie tylko jako firmy inwestycyjnej związanej z kontraktami na różnicę, w związku z tym wpływ tej regulacji jest ograniczony;
- Grupa może nie być w stanie zarządzać w sposób efektywny swoim rozwojem;
- Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe kontrahenta, ryzyko jest jednak ograniczane przez staranny dobór partnerów oraz monitorowanie ich sytuacji;
- Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe klienta;
- Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności;
- Grupa narażona jest na utratę dostępu do płynności rynkowej;
- zmiana stóp procentowych może niekorzystnie wpłynąć na przychody Grupy;
- Grupa prowadzi działalność na rynkach charakteryzujących się wysoką konkurencyjnością;

- Grupa może nie być w stanie zachować konkurencyjności pod względem oferowanych rozwiązań technologicznych i reagować na dynamicznie zmieniające się potrzeby klientów;
- Grupa może nie być w stanie skutecznie ochronić lub zapewnić sobie dalszego korzystania z praw własności intelektualnej na obecnym poziomie;
- rozwój portfela produktów i usług Grupy oraz poszerzenie działalności Grupy o nowe segmenty może się wiązać z podwyższonym ryzykiem;
- zatrudnienie lub utrzymanie przez Grupę wykwalifikowanego personelu może się okazać niemożliwe lub znacznie utrudnione;
- ryzyka związane ze strukturą kosztową Grupy;
- ochrona ubezpieczeniowa Grupy dotycząca jej działalności może być niewystarczająca lub niedostępna;
- w zakresie swojej działalności Grupa polega w istotnym zakresie na podmiotach trzecich;
- Grupa może nie być w stanie zapobiegać potencjalnym konfliktom pomiędzy jej interesami związanymi z prowadzoną działalnością a interesami jej klientów;
- pozostałe czynniki pozostające poza kontrolą Grupy mogą mieć niekorzystny wpływ na jej działalność operacyjną.

Ryzyka związane z otoczeniem regulacyjnym:

- Grupa prowadzi działalność w ściśle regulowanym otoczeniu i przestrzeganie przez nią szybko zmieniających się przepisów i wymogów regulacyjnych może być niemożliwe;
- Grupa jest zobowiązana do dostosowania swojej działalności do Wytocznych KNF i innych organów nadzoru (w tym ESMA), co może spowodować konieczność poniesienia przez Grupę istotnych nakładów finansowych i wdrożenia znaczących zmian organizacyjnych oraz negatywnie wpłynąć na pozycję konkurencyjną Grupy;
- Spółka jest zobowiązana do utrzymywania minimalnych poziomów kapitału, co może ograniczyć rozwój Spółki, a tym samym Grupy i narażać ją na sankcje regulacyjne;
- Spółka może zostać zobowiązana do utrzymywania wyższych współczynników lub buforów kapitałowych;
- wskaźniki maksymalnej dźwigni finansowej mogą być dodatkowo obniżone przez organy regulacyjne;
- interpretacja obowiązujących przepisów może być niejasna, a prawo może podlegać zmianom;
- Grupa może być narażona na obciążenia administracyjne oraz koszty przestrzegania przepisów (ang. *compliance*) w związku z wejściem na nowe rynki;
- procedury stosowane przez Grupę, a w szczególności procedury zapobiegające praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz procedury „poznaj swojego klienta” (ang. *know your client*) mogą nie być wystarczające dla uniknięcia prania pieniędzy, finansowania terroryzmu, manipulacji rynkowej lub identyfikacji innych nieuprawnionych transakcji, wprowadzane rozwiązania techniczne i organizacyjne znacząco ograniczają jednak to ryzyko;
- Grupa może być narażona na ryzyka związane z przetwarzaniem przez nią danych osobowych i innych danych wrażliwych;
- nieprzestrzeganie regulacji związanych z ochroną konsumentów może mieć negatywne konsekwencje dla Grupy;
- przepisy regulujące reklamę oraz inne przepisy mogą wpłynąć na możliwości reklamowania się przez Grupę;
- zmiany przepisów prawa podatkowego właściwych dla działalności Grupy lub ich interpretacji, a także zmiany indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego mogą negatywnie wpłynąć na Grupę;
- transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane przez Spółkę i Spółki Grupy mogą być poddane kontrolom przez organy podatkowe lub skarbowe;
- postępowania sądowe, administracyjne lub inne mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Grupy, przy czym Grupa jest w szczególności narażona na ryzyko postępowań związanych z reklamacjami i pozwami klientów, a także postępowaniami prowadzonymi przez organy regulacyjne;
- będąc domem maklerskim, XTB może być zobowiązana do ponoszenia dodatkowych obciążeń finansowych wynikających z przepisów prawa polskiego, a w szczególności wpłat na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW, wpłat związanych z finansowaniem sprawowanego przez KNF nadzoru nad rynkami kapitałowymi, a także opłat związanych z kosztami działalności Rzecznika Finansowego i jego biura;
- ryzyko związane z podleganiem szerszym wymogom informacyjnym w związku z amerykańską ustawą FATCA i automatyczną wymianą informacji w sprawach podatkowych;
- Grupa jest zobowiązana do przestrzegania oraz dostosowania swojej działalności do wymogów Pakietu MiFID II/MiFIR i EMIR, co może okazać się kosztowne i czasochłonne, w szczególności w zakresie raportowania regulacyjnego oraz może doprowadzić do istotnych ograniczeń w zakresie sposobu oraz zakresu, w jakim Grupa oferuje swoje produkty i usługi;

- ryzyko związane z obowiązywaniem przepisów unijnych w sprawie prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji finansowych.

6.7 Zarządzanie ryzykiem

Działalność Grupy XTB wiąże się występowaniem różnego rodzaju ryzyk, charakterystycznych dla przyjętego modelu funkcjonowania, charakteryzującego się występowaniem znaczących otwartych pozycji, wynikających z działalności market-makera, znacznym stopniem skomplikowania infrastruktury teleinformatycznej, bardzo dużą liczbą operacji oraz dużą liczbą regulacji prawnych obowiązujących w wielu różnych obszarach geograficznych, w których Grupa prowadzi działalność. Ryzyka te mogą stanowić zagrożenie dla samej Grupy, dla Klientów oraz dla rynku finansowego jako całości.

W celu kontrolowania ryzyk, w Grupie funkcjonuje system zarządzania ryzykiem, który stanowią polityki, procedury, mechanizmy i narzędzia wspomagające procesy zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk, odpowiednie do ich istotności. Głównymi celami systemu zarządzania ryzykiem są:

- identyfikacja i określenie istotności poszczególnych typów ryzyka,
- właściwy pomiar lub szacowanie poziomu ryzyk (w przypadku ryzyk trudno mierzalnych),
- kontrolowanie poziomu ryzyk, polegające na monitorowaniu limitów i właściwym postępowaniu w przypadku przekroczenia limitów lub poziomów ostrzegawczych,
- wspieranie realizacji założonych celów biznesowych przez kontrolę poziomu ryzyk i zapewnienie zgodności z apetytem na ryzyko.

System zarządzania ryzykiem zorganizowany jest w ramach trzech linii obrony:

- pierwszą linię obrony stanowią jednostki organizacyjne, których działalność operacyjna obciążona jest ryzykiem, w szczególności są to Dział Tradingu (ryzyko związane z otwartymi pozycjami) i Dział Rozwoju IT (ryzyko operacyjne związane z rozwojem systemów oraz ich funkcjonowaniem),
- drugą linię obrony stanowią niezależne od części biznesowej jednostki odpowiedzialne za pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyk, w tym Dział Kontroli Ryzyka,
- trzecią linię obrony stanowi Dział Audytu, monitorujący i oceniający niezależnie skuteczność działań pierwszej i drugiej linii obrony.

Na poziomie strategicznym za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiada Zarząd.

W Jednostce dominującej został powołany Komitet Zarządzania Ryzykiem, w którego skład wchodzi członkowie Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu należą: opracowanie projektu dokumentu dotyczącego apetytu na ryzyko domu maklerskiego, opiniowanie opracowanej przez zarząd strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem, wspieranie rady nadzorczej w nadzorowaniu realizacji strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem przez Zarząd, weryfikacja polityki wynagrodzeń i zasad jej realizacji pod kątem dostosowania systemu wynagrodzeń do ryzyka, na jakie jest narażony dom maklerski, do jego kapitału, płynności oraz prawdopodobieństwa i terminów uzyskiwania dochodów.

Dział Kontroli Ryzyka wspomaga Zarząd w kształtowaniu, przeglądaniu i aktualizacji zasad ICAAP w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania. Dział ten monitoruje także odpowiedność i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, identyfikuje, monitoruje oraz kontroluje ryzyka inwestycji własnych Grupy, wyznacza całkowity wymóg kapitałowy oraz szacuje kapitał wewnętrzny. Dział Kontroli Ryzyka podlega bezpośrednio Zarządowi.

Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zatwierdza procedury dotyczące procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania oraz planowania kapitałowego.

7. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie Zarządu XTB S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd XTB S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy 2024 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy, odpowiednio Grupy oraz Spółki. Ponadto Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji, odpowiednio Grupy oraz Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.



www.xtb.com



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej XTB S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy XTB S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest XTB S.A. („Jednostka dominująca”), obejmującego półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r. oraz noty objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie i przedstawienie półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów. Przegląd półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

Anna Bączyk

A handwritten signature in blue ink that reads "Anna Bączyk".

Dokument podpisany
przez ANNA BĄCZYK
Data: 2024.08.19
19:15:58 CEST

Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 11810

Warszawa, 19 sierpnia 2024 r.



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej XTB S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki XTB S.A. (zwanej dalej „Spółką”), obejmującego półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych, półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r. oraz noty objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie i przedstawienie półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów. Przegląd półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

Anna Bączyk

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Anna Bączyk'.

Dokument podpisany przez
ANNA BĄCZYK
Data: 2024.08.19 19:16:15
CEST

Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 11810

Warszawa, 19 sierpnia 2024 r.