

IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2017 roku

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2017 roku



OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki IPOPEMA Securities S.A.;
- BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Spółka BDO Sp. z o.o. oraz Biegły Rewident dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki IPOPEMA Securities S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi;
- Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2017 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 24 sierpnia 2017 roku

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.:

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze zakończone		I półrocze zakończone	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Przychody z działalności podstawowej	22 852	16 979	5 380	3 876
Koszty działalności podstawowej	19 949	17 992	4 697	4 107
Zysk z działalności podstawowej	2 903	- 1 013	683	- 231
Zysk z działalności operacyjnej	3 851	446	907	102
Zysk brutto	2 426	467	571	107
Zysk netto	2 180	610	513	139
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,07	0,02	0,02	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 497	- 113 125	7 416	- 25 825
Razem przepływy pieniężne	22 494	- 110 492	5 296	- 25 224

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywa razem	327 683	305 012	314 344	77 531	68 945	71 030
Zobowiązania krótkoterminowe	259 994	239 162	250 156	61 515	54 060	56 526
Kapitały własne	62 615	61 405	60 748	14 815	13 880	13 727
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,09	2,05	2,03	0,49	0,46	0,46

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I półrocze 2017	I półrocze 2016
EUR	4,2474	4,3805

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2017	31.12.2016
EUR	4,2265	4,4240

Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

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

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

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

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2017 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

W dniu 4 stycznia 2017 roku Daniel Ścigała złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2017 roku.

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

Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Janusz Diemko – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Dobak – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Szczepiórkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W związku z upływającą w bieżącym roku statutową kadencją Rady Nadzorczej, w dniu 27 czerwca 2017 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki dokonało wyboru jej członków na kolejną kadencję. W miejsce

dotychczasowego członka Rady Zbigniewa Mrowca (który zrezygnował z kandydowania na nową kadencję) wybrany został Piotr Szczepiórkowski.

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu 31 grudnia 2016 roku (dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”).

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

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziału w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – Spółka posiada 100% udziałów w IFA; w maju 2016 roku Spółka nabyła od IBC wszystkie udziały w IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o.; w sierpniu 2016 roku nazwa spółki została zmieniona na IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o..
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie – w lipcu 2016 roku do rejestru przedsiębiorców została wpisana IPOPEMA Financial Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w której wspólnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł. Utworzenie ww. struktury, w skład której wchodzi IFA oraz IFA SK, związane jest z przeniesieniem do IFA SK prowadzonej w ramach IPOPEMA Securities działalności doradczej dotyczącej restrukturyzacji finansowej i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych. Przeniesienie działalności nastąpiło w lutym 2017 r. (Jarosław Błaszczak – obecny komandytariusz IFA SK – współpracował już wcześniej ze Spółką w zakresie ww. działalności);
- IPOPEMA Business Services SRL („IBS SRL”) z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) – 100% udziału w kapitale zakładowym posiada IPOPEMA Securities S.A.. W związku ze zmianą formuły prowadzenia działalności na rynkach zagranicznych w 2016 roku rozpoczął się proces likwidacji IBS Srl.

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

Identyfikacja śródrocznego skróconego sprawozdania

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

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

Wybrane zasady rachunkowości

Należności

Należności krótkoterminowe

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

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

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

przeteterminowanie do 6 miesięcy – bez odpisu,

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

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

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

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

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

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

Należności długoterminowe

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

1. Aktywa finansowe

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

2. Zobowiązania finansowe

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza akcje spółek notowanych na giełdach papierów wartościowych w Warszawie i Budapeszcie.

Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień Spółka uwzględnia poniesione koszty transakcji. Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Budapeszcie („BSE”) ostatniego dnia roboczego okresu, za jaki sporządzono

sprawozdanie finansowe. Zmiany wartości instrumentów przeznaczonych do obrotu uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pożyczki udzielone i należności własne

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. W okresie bieżącym i porównawczym w Spółce nie wystąpiły aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie ostatniej ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat / jednostkę uczestnictwa. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zaliczane są w Spółce głównie kredyty bankowe, w tym kredyty w rachunku bieżącym. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

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

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

Utrata wartości instrumentów finansowych

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

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Informację o rozpoznaniu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zawartych transakcji zaprezentowano powyżej w opisie dotyczącym należności krótkoterminowych.

Zobowiązania długoterminowe

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
USD	3,7062	4,1793
EUR	4,2265	4,4240
100 HUF	1,3689	1,4224
GBP	4,8132	5,1445
UAH	0,1424	0,1542
CZK	0,1611	0,1637
CHF	3,8667	4,1173
TRY	1,0535	1,1867
100 JPY	3,3128	3,5748
NOK	0,4430	0,4868
CAD	2,8543	3,0995
SEK	0,4379	0,4619
DKK	0,5684	0,5951
AUD	2,8464	3,0180
RON	0,9269	0,9749

Źródło: NBP

Zmiany szacunków

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem obowiązywały zasady rachunkowości opisane szczegółowo w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok opublikowanym w dniu 21 marca 2017 roku. W pierwszym półroczu 2017 roku Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

Porównywalność danych sprawozdawczych

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

W 2016 roku Ministerstwo Finansów wprowadziło zmiany do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich skutkujące między innymi zmianą prezentacji niektórych danych bilansowych oraz wyników.

Wpływ zmian na dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiony został w tabeli poniżej:

	Stan na 30.06.2016 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacyjna	Stan na 30.06.2016 r. (dane przekształcone)
Należności krótkoterminowe	265 409	- 397	265 012
w tym:			
Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	36 716	- 36 506	210
Od CCP	-	36 506	36 506
Pozostałe	15 099	- 397	14 702
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	397	397
Zobowiązania krótkoterminowe	250 156	-	250 156
w tym:			
Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	93	- 58	35
Wobec CCP	-	58	58

Wpływ zmian na rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2016 rok przedstawiony został w poniższych tabelach:

	I półrocze 2016 r. (dane zatwierdzone)	I półrocze 2016 r. (dane przekształcone) (oznaczenie według numeracji z rachunku zysków i strat)				
		1 a)	1 b)	1 c)	1 d)	1 e)
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	16 979	4	10 728	2 852	6	3 389
1. Prowizje	10 833					
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	9 886	4	9 882	-	-	-
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych	947	-	-	947	-	-
2. Inne przychody	6 146					
a) z tytułu oferowania instrumentów finansowych	6	-	-	-	6	-
b) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	1 905	-	-	1 905	-	-
c) pozostałe	4 235	-	846	-	-	3 389

	I półrocze 2016 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	I półrocze 2016 r. (dane przekształcone)
Koszty działalności podstawowej	17 992	-	17 992
w tym:			
Usługi obce	-	3 759	3 759
Pozostałe	4 110	- 3 759	351
Pozostałe przychody operacyjne	246	33	279
w tym:			
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	33	33
Pozostałe koszty operacyjne	235	34	269
w tym:			

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2017 roku

Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	34	34
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	- 1	1	-
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	33	- 33	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	34	- 34	-

Sezonowość działalności

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

Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów poprzednich okresów.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2017 roku

AKTYWA		Nota	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	49 585	27 119	25 534
1.	W kasie		-	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		4 690	11 466	9 380
3.	Inne środki pieniężne		44 890	15 644	16 143
4.	Inne aktywa pieniężne		5	8	10
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	254 560	255 106	265 012
1.	Od klientów		93 876	124 551	67 854
2.	Od jednostek powiązanych	19	267	209	107
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		111 028	73 232	145 364
a)	z tytułu zawartych transakcji		95 211	72 031	140 786
b)	pozostałe		15 817	1 201	4 578
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-	-	-
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		206	213	210
5.a	Od CCP		29 882	34 694	36 506
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		1 324	15	18
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		-	-	112
8.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		10	40	139
9.	Pozostałe		17 967	22 152	14 702
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	2 712	126	1 281
1.	Akcje		2 712	126	1 281
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		759	663	591
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		689	149	397
1.	Jednostkom podporządkowanym		606	-	-
2.	Pozostałe		83	149	397
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	12 955	12 853	12 829
1.	Akcje i udziały		8 639	8 631	8 631
	- jednostek podporządkowanych		8 639	8 631	8 631
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10	11
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		4 106	4 019	4 000
4.	Certyfikaty inwestycyjne		200	193	187
VII.	Należności długoterminowe		-	1 384	1 375
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		25	54	88
1.	Pozostałe		25	54	88
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	2 074	2 475	2 181
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2 074	2 475	2 181
	- oprogramowanie komputerowe		2 074	2 475	2 181
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	3 046	3 746	3 778
1.	Środki trwałe, w tym:		3 046	3 736	3 695
a)	budynki i lokale		431	464	498
b)	zespoły komputerowe		1 726	2 265	2 058
c)	pozostałe środki trwałe		889	1 007	1 139
2.	Środki trwałe w budowie		-	10	83
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 278	1 337	1 278
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 102	1 093	1 268
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		176	244	10

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2017 roku

XII. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
XIII. Akcje własne	-	-	-
Aktywa razem	327 683	305 012	314 344

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2017 roku

PASywa		Nota	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	259 994	239 162	250 156
1.	Wobec klientów		131 761	89 490	136 872
2.	Wobec jednostek powiązanych	19	13	20	7
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		109 574	130 250	86 345
a)	z tytułu zawartych transakcji		109 574	130 250	86 345
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		564	602	444
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		55	62	35
5.a.	Wobec CCP		3 038	1 982	58
6.	Kredyty i pożyczki		10 478	14 784	21 237
a)	pozostałe		10 478	14 784	21 237
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	4	3	5
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-	-
8.	Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych		1 471	535	534
9.	Z tytułu wynagrodzeń		-	1	-
10.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		218	154	132
11.	Pozostałe		2 818	1 279	4 487
II.	Zobowiązania długoterminowe		139	158	177
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	2	2	3
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	137	156	174
	- od jednostek pozostałych		137	156	174
III.	Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania	7	4 935	4 287	3 263
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	330	412	460
2.	Pozostałe		4 605	3 875	2 803
a)	długoterminowe		136	382	308
b)	krótkoterminowe		4 469	3 493	2 495
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-
VI.	Kapitał własny		62 615	61 405	60 748
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		57 352	57 352	57 152
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		46 003	46 003	45 803
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		89	13	- 8
4.	Zysk z lat ubiegłych		-	-	-
5.	Zysk netto	15	2 180	1 046	610
Pasywa razem			327 683	305 012	314 344
Wartość księgowa (w tys. zł)			62 615	61 405	60 748
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,09	2,05	2,03
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,09	2,05	2,03

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2017 roku

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
I. Zobowiązania warunkowe	9	-	-	-
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		-	-	-
IV. Inne pozycje pozabilansowe		-	-	-

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Rachunek zysków i strat	Nota	I półrocze 2017	I półrocze 2016
I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:		22 852	16 979
- od jednostek powiązanych	19	196	-
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		22 656	16 979
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		36	4
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		12 090	10 728
c) oferowania instrumentów finansowych		6 138	2 852
d) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		35	6
e) pozostałe		4 357	3 389
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		196	-
II. Koszty działalności podstawowej		19 949	17 992
- od jednostek powiązanych	19	42	305
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		3 711	2 882
2. Opłaty na rzecz CCP		276	245
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		19	-
4. Wynagrodzenia		6 658	7 181
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		849	902
6. Świadczenia na rzecz pracowników		206	167
7. Zużycie materiałów i energii		94	129
8. Usługi obce		5 301	3 759
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		816	758
10. Amortyzacja		1 071	929
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		686	689
12. Pozostałe		262	351
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej		2 903	- 1 013
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		820	493
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		7	52
2. Korekty aktualizujące wartość		32	17
3. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		781	424
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		327	553
1. Korekty aktualizujące wartość		27	61
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		300	492
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		493	- 60
VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		900	1 509
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		900	1 470
- od jednostek powiązanych		900	1 470
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		-	39
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		900	1 509
X. Pozostałe przychody operacyjne		227	279
1. Rozwiązanie rezerw		3	-
2. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		70	33
3. Pozostałe		154	246
XI. Pozostałe koszty operacyjne		672	269

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2017 roku

1.	Odpisy aktualizujące należności		61	34
2.	Pozostałe		611	235
XII.	Zysk z działalności operacyjnej		3 851	446
XIII.	Przychody finansowe		325	822
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		9	8
	- od jednostek powiązanych		6	-
2.	Odsetki od lokat i depozytów		103	118
	- od jednostek powiązanych		-	-
3.	Dodatnie różnice kursowe		-	499
	a) zrealizowane		-	84
	b) niezrealizowane		-	415
4.	Pozostałe		213	197
XIV.	Koszty finansowe		1 750	801
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:		577	660
	- dla jednostek powiązanych		-	-
2.	Pozostałe odsetki		62	70
3.	Ujemne różnice kursowe		692	-
	a) zrealizowane		175	-
	b) niezrealizowane		517	-
4.	Pozostałe		419	71
XV.	Zysk brutto		2 426	467
XVI.	Podatek dochodowy	14	246	- 143
XVII.	Zysk netto		2 180	610
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,07	0,02
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,07	0,02

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirostlaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	I półrocze 2017	I półrocze 2016
A.	PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk netto		2 180	610
II.	Korekty razem		29 317	- 113 735
1.	Amortyzacja		1 071	929
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		24	- 104
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		- 344	- 874
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		455	- 39
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		697	- 2 290
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 2 586	- 66
7.	Zmiana stanu należności		5 939	- 97 619
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		24 092	- 13 701
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 37	9
10.	Pozostałe		6	20
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		31 497	- 113 125
B.	PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		1 014	1 621
1.	Splata udzielonych pożyczek		97	104
2.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		908	1 470
3.	Otrzymane odsetki		9	-
4.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	47
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		5 035	4 397
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		396	33
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		31	149
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		4 008	4 012
4.	Udzielone pożyczki		600	203
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 4 021	- 2 776
C.	PRZEPIWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy z działalności finansowej		3	6 101
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	6 099
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	1
3.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		2	1
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		4 985	692
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		4 308	-
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		2	5
3.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		21	20
4.	Zapłacone odsetki		654	667
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 4 982	5 409

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2017 roku

D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		22 494	- 110 492
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		22 470	- 110 396
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		- 24	96
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20	27 115	135 827
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	20	49 609	25 335
	- o ograniczonej możliwości dysponowania *		39 166	9 099

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

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		I półrocze 2017	2016 rok	I półrocze 2016
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	61 405	63 627	63 627
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	61 405	63 627	63 627
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994	2 994
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	57 352	57 152	57 152
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	200	-
a)	zwiększenie	-	200	-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	200	-
b)	zmniejszenie	-	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 352	57 352	57 152
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	13	- 12	- 12
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	76	25	4
a)	zwiększenie	94	116	8
	- z wyceny instrumentów finansowych	94	116	8
b)	zmniejszenie	18	91	4
	- z wyceny instrumentów finansowych	18	91	4
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	89	13	- 8
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 046	3 493	3 493
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 046	3 493	3 493
a)	zwiększenie	-	-	-
b)	zmniejszenie	1 046	3 493	3 493
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	1 046	3 293	3 493
	- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	-	200	-
4.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.	Wynik netto	2 180	1 046	610
a)	zysk netto	2 180	1 046	610
b)	strata netto	-	-	-
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	62 615	61 405	60 748
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	62 615	61 405	60 748

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Środki pieniężne i inne aktywa klientów			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	39 166	12 411	9 099
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	39 166	12 411	9 099
Środki pieniężne i inne aktywa:			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	10 419	14 708	16 435
- w kasie	-	1	1
- na rachunkach bankowych	4 690	11 466	9 380
- inne środki pieniężne *	5 724	3 233	7 044
- inne aktywa pieniężne	5	8	10
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	39 166	12 411	9 099
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	39 166	12 411	9 099
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	49 585	27 119	25 534

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
1. Wybrane należności krótkoterminowe	219 442	231 698	245 463
a) od klientów, w tym:	93 876	124 551	67 854
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	78 925	89 043	55 383
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	5 015	21 049	8 759
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	2 674	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	106	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	-	-	1 459
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	5 380	116	491
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	820	2 252	400
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	175	7 065	-
- pozostałe	3 455	2 352	1 362
b) od jednostek powiązanych, w tym	267	209	107
- od jednostek zależnych	267	209	85
- od pozostałych jednostek powiązanych	-	-	22
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	95 211	72 031	140 786
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	87 116	40 067	137 520
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	4 812	6 163	1 226
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	3 121	99
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	1 144	16 410	1 859
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	-	6 270	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	449	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	1 203	-	82
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	461	-	-

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	5	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	21	-	-
d) należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-	-
e) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	206	213	210
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	206	213	210
- pozostałe	-	-	-
f) należności do CCP	29 882	34 694	36 506
- należności z funduszu rozliczeniowego	29 882	34 694	36 506
- pozostałe	-	-	-
g) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	254 560	255 106	265 409
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	298	307	260
Należności krótkoterminowe, brutto	254 858	255 413	265 669

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

Pozycje: należności krótkoterminowe od banków klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentują wartość zawartych i nierozliczonych transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 3

Informacje na temat aktywów finansowych

W pierwszym półroczu 2017 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Nota 4

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

Zarówno w pierwszym półroczu 2017 roku jak i w 2016 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 7).

Nota 5

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2017 roku jak również w 2016 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

Nota 6

Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	116 062	134 195	91 376
1. Wobec jednostek powiązanych	13	20	7
a) wobec jednostek zależnych	13	20	7
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	109 574	130 250	86 345
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	97 295	97 968	75 223
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	5 807	20 191	8 774
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	2 670	-
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	5 372	116	491
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Sztokholmie	106	-	-
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	175	7 055	-
g) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	819	2 250	399
h) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	-	-	1 458
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	564	602	444
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	480	536	376
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	16	16	21
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	-	-
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	68	44	-
e) wobec CME w Chicago	-	6	3
f) pozostałe	-	-	44
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	55	62	35
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	55	62	35
4a. Wobec CCP	3 038	1 982	58
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	2 961	1 881	-
b) pozostałe	77	101	58
5. Pozostałe	2 818	1 279	4 487
a) z tytułu dywidendy	1 046	-	3 493
b) pozostałe zobowiązania, w tym	1 772	1 279	994
- zobowiązania finansowe (leasing)	38	37	36
- pozostałe zobowiązania	1 734	1 242	958

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka posiadała 10.478 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 14.784 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku), wynikających z:

1. zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 15 września 2017 roku:
 - i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 10 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych związanych z rozliczeniem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.
 - ii. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 30 mln zł, której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń

Transakcji Giełdowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4 mln zł.

2. przyznanego przez Raiffeisen Bank Zrt limitu kredytowego w rachunku bieżącym w wysokości 409 mln HUF służącego rozliczeniu transakcji giełdowych na giełdzie w Budapeszcie w związku z prowadzoną tam działalnością brokerską - okres obowiązywania przyznanego limitu upływa 14 marca 2018 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest kaucja w wysokości 409 mln HUF.

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

Nie wystąpiły.

Nota 7

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych i odpisów na należności

Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Stan rezerw na początek okresu	3 493	4 775
a) utworzenie	2 892	915
b) wykorzystanie	1 913	3 195
c) rozwiązanie	3	-
Stan rezerw na koniec okresu	4 469	2 495

W I półroczu 2017 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 9 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku. W okresie porównawczym tj. w I półroczu 2016 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 1 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku.

Nota 8

Kapitał podstawowy	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2016 i 2017	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2016	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2015 i 2016

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w I półroczu 2017 roku ani w 2016 roku. Na dzień 30 czerwca 2017 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Statut Spółki przewiduje warunkowe podwyższenie kapitału podstawowego w maksymalnej wysokości 485.714 zł w drodze emisji do 4.857.140 akcji na potrzeby realizacji programu motywacyjnego w Spółce. Do dnia 30 czerwca 2017 r. z puli tej wyemitowanych i wydanych zostało łącznie 1.366.426 akcji, z czego 185.714 akcji w lutym 2013 roku, 197.321 akcji w 2012 roku, 212.500 akcji w roku 2011 roku, 413.748 akcji w roku 2010 roku oraz 357.143 akcji w 2009 roku. Więcej informacji na temat realizowanego w Spółce programu motywacyjnego zamieszczono w Nocie 13.

Nota 9

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu – szczegółowy opis znajduje się w notcie 6.

Nota 10

Leasing

Spółka jako leasingobiorca – prawo do użytkowania budynku

Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe na podstawie umowy najmu. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing operacyjny. Umowa najmu prawa do budynku została zawarta na okres 5 lat z możliwością przedłużenia na kolejne 2 lata. Na mocy aneksu do umowy zawartego w styczniu 2016 roku umowa najmu została przedłużona do stycznia 2023 roku.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych			
W okresie 1 roku	1 030*	1 070*	1 071*
W okresie od 1 do 5 lat	4 118*	4 281*	4 282*
Powyżej 5 lat	559*	1 116*	1 652*
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	5 707	6 467	7 005

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

Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Wartość bilansowa netto	135	165	194
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	175	193	210
W okresie 1 roku *	38	37	36
W okresie od 1 do 5 lat *	137	156	174
Powyżej 5 lat *	-	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	21	42	20

Nota 11

Obligacje

W I półroczu 2017 roku Spółka dokonała emisji 16 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 3,2 tys. zł, których zapadalność (w zależności od serii) przypada na lata 2017-2020. W I półroczu 2016 roku Spółka dokonała emisji 10 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 2 tys. zł, których zapadalność (w zależności od serii) przypada na lata 2016-2019. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Spółki, a ich emisja związana jest z wdrożoną w Spółce „Polityką zmiennych składników wynagrodzeń”. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 3,8 tys. zł (z czego w I półroczu 2017 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 2,3 tys. zł) wobec 4,5 tys. zł w I półroczu 2016 roku.

Nota 12

Gwarancje otrzymane oraz zabezpieczenia gwarancji

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.394 tys. zł. Na mocy aneksu zawartego w 2015 roku kwota gwarancji została podwyższona do 277 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 15 kwietnia 2018 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

W marcu 2016 r. mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, której beneficjentem jest Raiffeisen Polbank S.A., będący bankiem rozliczeniowym IPOPEMA Securities S.A. w odniesieniu do transakcji zawieranych na zagranicznych giełdach papierów wartościowych. Gwarancja wystawiona została na kwotę 1,5 mln Euro i zabezpiecza terminową spłatę zobowiązań finansowych Spółki wobec Raiffeisen Polbank powstałych w związku ze świadczonymi przez niego usługami rozliczeniowymi i rozrachunkowymi dla transakcji giełdowych. Gwarancja wystawiona została na okres do 31 marca 2018 roku. Zabezpieczeniem gwarancji jest kaucja w kwocie 1,5 mln Euro.

Nota 13

Program motywacyjny

W pierwszym półroczu 2017 roku ani w okresie porównawczym nie były obejmowane akcje Spółki w ramach uchwalonego programu motywacyjnego.

Koszt programów motywacyjnych nie jest rozpoznawany w sprawozdaniu jednostkowym z uwagi na brak takich wymogów w ustawie o rachunkowości. W związku z raportowaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, konieczne jest natomiast uwzględnienie wpływu wyceny programów opcyjnych realizowanych przez Grupę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Niemniej jednak zarówno w I półroczu 2017 roku, jak i w roku 2016 koszt nie występował.

Nota 14

Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 82 tys. zł w I półroczu 2017 roku, a w pierwszym półroczu 2016 roku zwiększyła się o 67 tys. zł.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyło się o 9 tys. zł w I półroczu 2017 roku, a w I półroczu 2016 roku zwiększyło się o 218 tys. zł.

Nota 15

Podział zysku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2017 roku podjęło decyzję o przeznaczeniu całego zysku za 2016 rok w wysokości 1.046 tys. zł na wypłatę dywidendy, o czym więcej informacji znajduje się w nocie 17.

Nota 16

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

Zarówno w pierwszym półroczu 2017 roku jak i w 2016 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

W I półroczu 2017 roku do daty sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka dokonywała natomiast emisji obligacji, o czym informacje zamieszczone zostały w nocie 11.

Nota 17

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 27 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o przeznaczeniu całego zysku za 2016 rok w wysokości 1.046 tys. zł na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,03 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 7 lipca 2017 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 18 lipca 2017 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 898 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 1 mln zł uchwaloną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zasilila kapitał zapasowy Spółki.

W II półroczu 2016 roku Spółka wypłaciła dywidendę za rok 2015 w kwocie 3.293 tys. zł.

Nota 18

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

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

Nota 19

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	W okresie od 01.01.- 30.06.2017 roku				W okresie od 01.01.- 30.06.2016 roku			
					Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
IBC	-	1	42	-	-	28	40	-	-	-	-	
IPOPEMA TFI	-	57	-	-	-	99	-	-	-	-	-	
IPOPEMA BS Kft.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IBS Srl	-	-	-	-	-	-	262	-	-	-	-	
IFA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IFA SK	196	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Razem	196	66	42	-	-	127	302	-	-	-	-	

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	30.06.2017 r.	31.12.2016 r.	30.06.2016 r.	30.06.2017 r.	31.12.2016 r.	30.06.2016 r.
IBC	-	-	32	13	20	7
IPOPEMA TFI	25	209	53	-	-	-
IBS Srl	-	-	-	-	-	-
IFA	-	-	-	-	-	-
IFA SK	848	-	-	-	-	-
Razem	873	209	85	13	20	7

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

W 2017 roku Spółka otrzymała dywidendę od IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. w wysokości 900 tys. zł.

Nota 20

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

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

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

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

Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49 585	25 534	49 609	25 335
1. W kasie	-	1	-	1
2. Na rachunkach bankowych	4 690	9 380	4 690	9 380
3. Inne środki pieniężne	44 890	16 143	44 890	16 143
4. Inne aktywa pieniężne	5	10	-	-
Różnice kursowe naliczone			24	- 189

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku wynika z „oczyszczenia” środków pieniężnych z różnic kursowych oraz prezentowanych w środkach pieniężnych otrzymanych od operatora telefonii komórkowej kart zakupowych.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.06.2017	31.12.2016		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	254 858	256 797	1 939	5 939
Należności netto	254 560	256 490		
Odpisy na należności	298	307		- 9
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	4 912	4 206		706
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				697

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto, a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień 30 czerwca 2017 roku z należności z tytułu wpłaconych kaucji, uwzględnionych w działalności inwestycyjnej.

Nota 21

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 544.785 tys. zł (28.993 tys. sztuk) wobec 408.272 tys. zł (24.434 tys. sztuk) według stanu na 31 grudnia 2016 roku. Wartość akcji przechowywanych w formie dokumentu wyniosła odpowiednio 316.258 tys. zł (314.841 tys. akcji) oraz 16.258 tys. zł (162.583 tys. akcji). Na dzień 30 czerwca 2017 roku i na 31 grudnia 2016 roku Spółka przechowywała 40 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o wartości 40 mln zł.

Spółka prowadzi również rachunek tzw. „sponsora emisji”, na którym zapisane były zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na GPW o wartości 498 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 30 czerwca 2017 roku wobec 560 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Nota 22

Segmenty działalności

Spółka nie identyfikuje w ramach swej struktury odrębnych segmentów działalności i jako całość stanowi jeden segment. Segment IPOPEMA Securities zajmuje się działalnością maklerską oraz doradztwem w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Informacje przedstawione w niniejszym sprawozdaniu są zarazem informacjami w odniesieniu do segmentu działalności.

Nota 23

Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W kwietniu 2016 roku IPOPEMA złożyła przeciwko jednemu ze swoich klientów pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym. Wartość przedmiotu sporu wynosi 49,2 tys. zł. Do dnia dzisiejszego postępowanie nie zostało zakończone.

W maju 2017 r. Spółka złożyła kolejne dwa pozwy o zapłatę przeciwko swoim klientom. Wartość przedmiotu sporu wynosi w obu przypadkach 30 tys. zł. Do dnia dzisiejszego postępowania nie zostały zakończone.

Nota 24

Istotne zdarzenia i czynniki w pierwszym półroczu 2017 roku

W I półroczu 2017 r. jedynie giełda w Pradze zanotowała spadek aktywności inwestorów w porównaniu z pierwszą połową roku 2016 (o 2,0%), podczas gdy obroty na GPW i BSE były wyższe o odpowiednio 46,5% i 8,4%. W tym samym czasie IPOPEMA umocniła swoją pozycję zarówno na GPW, gdzie udział rynkowy Spółki wzrósł do 5,13% (z poziomu 4,86%), jak i na BSE (2,37% udziału rynkowego I półroczu 2017 r. wobec 2,07% rok wcześniej). Powyższe czynniki sprawiły, że przychody Spółki z tytułu obrotu papierami wartościowymi w okresie I-VI 2017 r. były o 15,1% wyższe niż rok wcześniej (12.089 tys. zł wobec 10.505 tys. zł).

Na rynku transakcji kapitałowych pierwsza połowa 2017 r. była podobnie trudna, jak analogiczny okres roku ubiegłego. Niemniej jednak zrealizowane transakcje spowodowały, że Spółka zanotowała wzrost przychodów z tytułu bankowości inwestycyjnej o 50,6% (9.590 tys. zł w porównaniu z 6.368 tys. zł w I półroczu 2016 r.).

W pierwszym półroczu 2017 r. Spółka zanotowała także istotnie wyższy poziom pozostałych przychodów z działalności podstawowej (1.413 tys. zł w porównaniu z poziomem 106 tys. zł rok wcześniej), na co w głównej mierze wpłynął wzrost przychodów w obszarze działalności detalicznej.

Nota 25

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

Nie wystąpiły.

Nota 26

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa