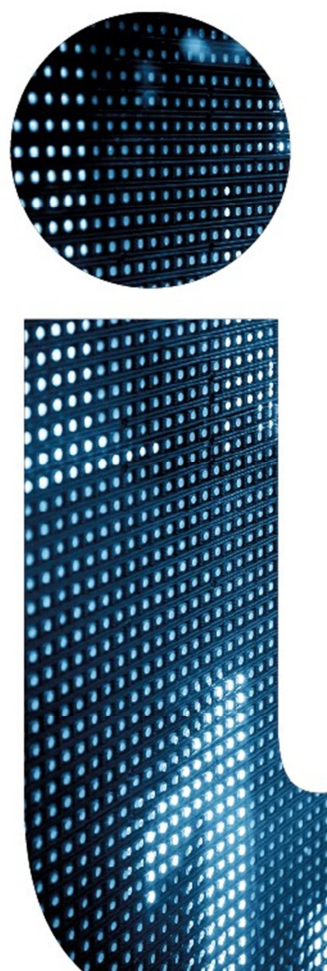


IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2016 roku

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2016 roku



OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2016 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 Krajową 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 2016 roku, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi;
- Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2016 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 23 sierpnia 2016 roku

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.:

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze zakończone		I półrocze zakończone	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Przychody z działalności podstawowej	16 979	19 902	3 876	4 814
Koszty działalności podstawowej	17 992	19 828	4 107	4 796
Zysk z działalności podstawowej	- 1 013	74	- 231	18
Zysk z działalności operacyjnej	446	1 115	102	270
Zysk brutto	467	769	107	186
Zysk netto	610	546	139	132
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,02	0,02	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 113 125	34 947	- 25 825	8 453
Razem przepływy pieniężne	- 110 492	38 919	- 25 224	9 414

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Aktywa razem	314 344	323 575	296 959	71 030	75 930	70 799
Zobowiązania krótkoterminowe	250 156	254 254	233 513	56 526	59 663	55 673
Kapitały własne	60 748	63 627	60 679	13 727	14 931	14 467
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,03	2,13	2,03	0,46	0,50	0,48

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 2016	I półrocze 2015
	EUR	4,3805

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2016	31.12.2015
EUR	4,4255	4,2615

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 punktach w art. 69 ust. 2 – punkty 4), 8) i 10) oraz w art. 69 ust. 4 – pkt 8) 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 2016 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,
Daniel Ścigała – Członek Zarządu.

Daniel Ścigała powołany został przez Radę Nadzorczą do Zarządu Spółki w dniu 21 maja 2015 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,
Zbigniew Mrowiec – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Dobak – Członek Rady Nadzorczej.

W I półroczu 2016 roku ani w okresie porównawczym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu 31 grudnia 2015 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 (poprzednia nazwa IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o.) – 100% udziału w kapitale zakładowym; w maju 2016 roku Spółka nabyła od IBC wszystkie udziały w IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o.;
- 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”). IPOPEMA Business Services SRL oraz IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją z uwagi na nieistotność danych finansowych, zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

W lipcu 2016 roku do rejestru przedsiębiorców została wpisana IPOPEMA Financial Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (IFA SK), w której współnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania IFA SK nie rozpoczęła działalności operacyjnej. 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 planowanym przeniesieniem do IFA SK prowadzonej dotychczas w ramach IPOPEMA Securities działalności doradczej dotyczącej restrukturyzacji finansowej i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych, co planowane jest w II półroczu 2016 r. (Jarosław Błaszczak – komandytariusz IFA SK – współpracuje obecnie ze Spółką w zakresie ww. działalności).

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 ściągłości należności od poszczególnych dłużników.

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

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

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

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i prezentowane w sprawozdaniu w rachunku wyników w pozycji: utworzenie odpisów aktualizujących należności. 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Budapeszcie („BSE”).

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.

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, jednostki uczestnictwa, obligacje jak również, zgodnie z rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich, udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

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 2016	31 grudnia 2015
USD	3,9803	3,9011
EUR	4,4255	4,2615
100 HUF	1,3996	1,3601
RON	0,9795	0,9421
GBP	5,3655	5,7862
UAH	0,1603	0,1622
CZK	0,1636	0,1577
CHF	4,0677	3,9394
TRY	1,3791	1,3330
100 JPY	3,8688	3,2411
NOK	0,4749	0,4431
CAD	3,0733	2,8102
SEK	0,4696	0,4646
DKK	0,5949	0,5711
100 INR	5,8936	5,8962

Źródło: NBP

Zmiany szacunków

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem obowiązywały zasady rachunkowości opisane szczegółowo w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok opublikowanym w dniu 18 marca 2016 roku. W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

Porównywalność danych sprawozdawczych

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

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 2016 roku

AKTYWA – w tys. zł	Nota	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	25 534	135 950	74 267
1. W kasie		1	1	3
2. Na rachunkach bankowych		9 380	15 436	8 183
3. Inne środki pieniężne		16 143	120 483	66 081
4. Inne aktywa pieniężne		10	30	-
II. Należności krótkoterminowe	2, 7	265 409	167 711	198 248
1. Od klientów		67 854	66 058	66 826
2. Od jednostek powiązanych	19	107	59	574
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów		145 364	64 558	103 292
a) z tytułu zawartych transakcji		140 786	64 062	100 306
b) pozostałe		4 578	496	2 986
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-	-	16
5. Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		36 716	24 134	23 137
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		18	-	1
7. Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających		112	2 332	-
8. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		139	166	-
9. Pozostałe		15 099	10 404	4 402
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do	3, 4	1 281	1 214	2 927
1. Akcje		1 281	1 214	2 927
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		591	794	941
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
VI. Instrumenty finansowe dostępne do	3, 4	12 829	8 820	8 819
1. Akcje i udziały		8 631	8 638	8 638
- jednostek podporządkowanych		8 631	8 638	8 638
2. Dłużne papiery wartościowe		11	-	-
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		4 000	-	-
4. Certyfikaty inwestycyjne		187	182	181
VII.. Należności długoterminowe		1 375	1 367	5 858
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe		88	1	253
1. Pozostałe		88	1	253
IX. Wartości niematerialne i prawne	4	2 181	2 495	1 765
1. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne		2 181	2 495	1 765
- oprogramowanie komputerowe		2 181	2 495	1 765
X. Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	3 778	4 136	3 269
1. Środki trwałe, w tym:		3 695	4 092	3 147
a) budynki i lokale		498	531	593
b) zespoły komputerowe		2 058	2 364	1 379
c) pozostałe środki trwałe		1 139	1 197	1 175
2. Środki trwałe w budowie		83	44	122
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 278	1 087	612
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	14	1 268	1 050	612
2. Inne długoterminowe rozliczenia		10	37	-

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2016 roku

XII. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
XIII. Akcje własne	-	-	-
Aktywa razem	314 344	323 575	296 959

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2016 roku

PASywa - w tys. zł		Nota	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	250 156	254 254	233 513
1.	Wobec klientów		136 872	166 605	144 282
2.	Wobec jednostek powiązanych	19	7	33	-
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		86 345	68 947	69 819
a)	z tytułu zawartych transakcji		86 345	68 941	69 819
b)	pozostałe		-	6	-
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		444	563	812
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		93	844	189
6.	Kredyty i pożyczki		21 237	15 138	16 847
a)	pozostałe		21 237	15 138	16 847
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	5	6	5
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		534	352	502
9.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		132	213	192
10.	Pozostałe		4 487	1 553	865
II.	Zobowiązania długoterminowe		177	133	3
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	3	4	3
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	174	129	-
	- od jednostek pozostałych		174	129	-
III.	Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania	7	3 263	5 561	2 764
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	460	393	307
2.	Pozostałe		2 803	5 168	2 457
a)	długoterminowe		308	393	80
b)	krótkoterminowe		2 495	4 775	2 377
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-
VI.	Kapitał własny		60 748	63 627	60 679
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		57 152	57 152	53 926
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		45 803	45 803	42 577
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		- 8	- 12	- 13
4.	Zysk z lat ubiegłych		-	-	3 226
5.	Zysk netto	15	610	3 493	546
Pasywa razem			314 344	323 575	296 959
Wartość księgową (w tys. zł)			60 748	63 627	60 679
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,03	2,13	2,03
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,03	2,13	2,03

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2016 roku

POZYCJE POZABILANSOWE – w tys. zł	Nota	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
I. Zobowiązania warunkowe	9	-	-	-
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		-	-	-

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Rachunek zysków i strat - w tys. zł	Nota	I półrocze 2016	I półrocze 2015
I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym:		16 979	19 902
- od jednostek powiązanych	19	-	3
1. Prowizje		10 833	18 246
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		9 886	16 464
b) z tytułu oferowanie instrumentów finansowych		947	1 161
c) pozostałe		-	621
2. Inne przychody		6 146	1 656
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów		6	1
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		1 905	415
c) pozostałe		4 235	1 240
II. Koszty działalności maklerskiej		17 992	19 828
- od jednostek powiązanych	19	305	476
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		3 127	4 559
2. Wynagrodzenia		7 181	7 682
3. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		902	814
4. Świadczenia na rzecz pracowników		167	100
5. Zużycie materiałów i energii		129	151
6. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		758	975
7. Amortyzacja		929	870
8. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		689	784
9. Pozostałe		4 110	3 893
III. Zysk (strata) z działalności maklerskiej		- 1 013	74
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		493	241
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		52	89
2. Korekty aktualizujące wartość		17	37
3. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		424	115
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		553	620
1. Korekty aktualizujące wartość		61	183
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		492	437
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 60	- 379
VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		1 509	1 400
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		1 470	1 400
- od jednostek powiązanych		1 470	1 400
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		1 509	1 400
X. Pozostałe przychody operacyjne		246	488
1. Pozostałe		246	488
XI. Pozostałe koszty operacyjne		235	433
1. Pozostałe		235	433
XII. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 1	5
1. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		33	9
2. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		34	4
XIII. Zysk z działalności operacyjnej		446	1 115
XIV. Przychody finansowe		822	562
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		8	15

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2016 roku

- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	118	177
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Dodatnie różnice kursowe	499	157
a) zrealizowane	84	157
b) niezrealizowane	415	-
4. Pozostałe	197	213
XV. Koszty finansowe	801	908
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	660	428
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	70	69
3. Ujemne różnice kursowe	-	178
a) niezrealizowane	-	178
4. Pozostałe	71	233
XVI. Zysk z działalności gospodarczej	467	769
XVII. Zysk brutto	467	769
XVIII. Podatek dochodowy	- 143	223
XIX. Zysk netto	610	546
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,02

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2016 roku

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH – w tys. zł		Nota	I półrocze 2016	I półrocze 2015
A.	PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk netto		610	546
II.	Korekty razem		- 113 735	34 401
1.	Amortyzacja		929	870
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 104	183
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		- 874	- 1 086
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		- 39	- 117
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 2 290	- 1 143
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 66	- 1 464
7.	Zmiana stanu należności		- 97 619	37 137
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 13 701	- 127
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		9	157
10.	Pozostałe		20	- 9
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		- 113 125	34 947
B.	PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		1 621	1 175
1.	Splata udzielonych pożyczek		104	74
2.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		1 470	1 101
3.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		47	-
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		4 397	1 410
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		33	105
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		149	305
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		4 012	-
4.	Udzielone pożyczki		203	-
5.	Pozostałe wydatki		-	1 000
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 2 776	- 235
C.	PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy z działalności finansowej		6 101	4 644
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		6 099	4 640
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	1
3.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	3
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		692	437
1.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		5	3
2.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		20	-
3.	Zapłacone odsetki		667	434
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		5 409	4 207
D.	PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		- 110 492	38 919
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		- 110 396	38 925
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		96	6
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20	135 827	35 356
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	20	25 335	74 275
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		9 099	4 202

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

ipopema

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - w tys. zł		I półrocze 2016	2015 rok	I półrocze 2015
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	63 627	60 125	60 125
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	63 627	60 125	60 125
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	57 152	53 926	53 926
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	3 226	-
a)	zwiększenie	-	3 226	-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	3 226	-
b)	zmniejszenie	-	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 152	57 152	53 926
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	- 12	- 21	- 21
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	4	9	8
a)	zwiększenie	8	24	8
	- z wyceny instrumentów finansowych	8	24	8
b)	zmniejszenie	4	15	-
	- z wyceny instrumentów finansowych	4	15	-
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- 8	- 12	- 13
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 493	3 226	3 226
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 493	3 226	3 226
a)	zwiększenie	-	-	-
b)	zmniejszenie	3 493	3 226	-
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	3 493	-	-
	- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	-	3 226	-
4.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	3 226
5.	Wynik netto	610	3 493	546
a)	zysk netto	610	3 493	546
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	60 748	63 627	60 679
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	60 748	63 627	60 679

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirostaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa (w tys. zł)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Środki pieniężne i inne aktywa klientów			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	9 099	104 305	48 240
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	9 099	104 305	48 240
Środki pieniężne i inne aktywa:			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	16 435	31 645	26 027
- w kasie	1	1	3
- na rachunkach bankowych	9 380	15 436	8 183
- inne środki pieniężne *	7 044	16 178	17 841
- inne aktywa pieniężne	10	30	-
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	9 099	104 305	48 240
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	9 099	104 305	48 240
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	25 534	135 950	74 267

* Pozostałe i inne środki pieniężne obejmują środki pieniężne zgromadzone na lokatach bankowych oraz naliczone odsetki od tych lokat

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe (w tys. zł)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
1. Wybrane należności krótkoterminowe	245 463	154 313	190 859
a) od klientów, w tym:	67 854	66 058	66 826
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	55 383	62 910	53 522
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	8 759	602	317
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	-	3 944
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Madrycie	-	-	188
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	1 459	795	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	491	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	400	220	6 578
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	110	164
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	-	-	380
- pozostałe	1 362	1 421	1 683
b) od jednostek powiązanych, w tym	107	59	574
- od jednostek zależnych	85	59	573
- od pozostałych jednostek powiązanych	22	-	1
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	140 786	64 062	100 306
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	137 520	56 568	71 225
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	1 226	4 027	10 516
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	99	3 467	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	1 859	-	5 764
- z tytułu zawartych transakcji na giełdzie w Kopenhadze	-	-	2 251
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	-	5 351

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	-	1 935
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	-	-	130
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	82	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW na Nasdaq	-	-	3 134
- pozostałe	-	-	-
d) należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-	16
e) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	36 716	24 134	23 137
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	36 716	24 134	23 137
- pozostałe	-	-	-
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	265 409	167 711	198 248
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	260	259	509
Należności krótkoterminowe, brutto	265 669	167 970	198 757

* 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 I półroczu 2016 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 I półroczu 2016 roku jak i w 2015 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 2016 roku jak również w 2015 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 (w tys. zł)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	91 376	71 934	71 685
1. Wobec jednostek powiązanych	7	33	-
a) wobec jednostek zależnych	7	33	-
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	86 345	68 941	69 819
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	75 223	67 216	60 842
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	8 774	602	318
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	-	1 354
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Madrycie	-	-	188
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	-	109	163
g) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	399	219	6 574
h) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	-	380
i) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	491	-	-
j) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	1 458	795	-
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	444	563	812
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	376	488	737
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	21	44	8
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	21	21
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	-	-	42
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Bukareszcie	-	6	-
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Chicago	-	-	4
g) wobec CME w Chicago	3	4	-
h) pozostałe	44	-	-
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	93	844	189
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	93	844	189
5. Pozostałe	4 487	1 553	865
a) z tytułu dywidendy	3 493	-	-
b) pozostałe zobowiązania, w tym	994	1 553	865
- zobowiązania finansowe (leasing)	36	24	-
- pozostałe zobowiązania	958	1 529	865

* 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 2016 roku Spółka posiadała 21.237 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 15.138 tys. zł na 31 grudnia 2015 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 2016 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.

- pryżnanego przez Raiffeisen Bank Zrt limitu kredytowego w rachunku bieżącym w wysokości 1,5 mln Euro służącego rozliczeniu transakcji giełdowych na giełdzie w Budapeszcie w związku z prowadzoną tam działalnością brokerską - okres obowiązywania przyznanego limitu upływa 16 marca 2017 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest kaucja w wysokości 1,5 mln Euro.

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 2016	I półrocze 2015
Stan rezerw na początek okresu	4 775	3 473
a) utworzenie	915	1 803
b) wykorzystanie	3 195	2 899
c) rozwiązanie	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	2 495	2 377

W I półroczu 2016 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 1 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku. W okresie porównawczym tj. w I półroczu 2015 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 5 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2014 roku.

Nota 8

Kapitał podstawowy	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
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 2015 i 2016	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2014 i 2015	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2014 i 2015

Na dzień 30 czerwca 2016 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.

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w I półroczu 2016 roku ani w 2015 roku.

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 2016 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 pierwotnie zawarta na okres 5 lat począwszy od 2013 roku z możliwością przedłużenia na kolejne 2 lata. Na mocy aneksu do umowy zawartego w styczniu 2016 roku umowa najmu została przedłużona do stycznia 2023 roku.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2016	31.12.2015
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 071*	1 447*
W okresie od 1 do 5 lat	4 282*	4 398*
Powyżej 5 lat	1 652*	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	7 005	5 845

* 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	30.06.2016	31.12.2015
Wartość bilansowa netto	194	148
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	210	153
W okresie 1 roku *	36	24
W okresie od 1 do 5 lat *	174	129
Powyżej 5 lat *	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	20	10

Nota 11

Obligacje

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. W I półroczu 2015 roku Spółka dokonała emisji 20 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 4 tys. zł, których zapadalność (w zależności od serii) przypada na lata 2015-2018. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznaczająca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożoną w Spółce „Polityką zmiennych składników wynagrodzeń” w wykonaniu Rozporządzenia Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze. 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 5,6 tys. zł (z czego w I półroczu 2016 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 4,5 tys. zł) wobec 4,5 tys. zł w I półroczu 2015 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 1.375 tys. zł. Na mocy zawartych aneksów (w roku 2014 i 2015) 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 Bank Polska S.A., będący od 16 marca 2016 roku bankiem rozliczeniowym IPOPEMA dla transakcji zagranicznych. Gwarancja wystawiona została na kwotę 1,5 mln Euro i zabezpiecza terminową spłatę zobowiązań finansowych Spółki wobec Raiffeisen Banku powstałych w związku ze świadczonymi przez niego usługami rozliczeniowymi i rozrachunkowymi dla transakcji zagranicznych. Zabezpieczeniem gwarancji jest kaucja w kwocie 0,9 mln Euro. Gwarancja została udzielona do 31 marca 2017 roku.

Nota 13

Program motywacyjny

W pierwszym półroczu 2016 roku ani w okresie porównawczym osoby uprawnione nie obejmowały akcji w ramach uchwalonego w Spółce programu motywacyjnego.

Koszt wyżej wymienionych 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.

Łącznie na poziomie skonsolidowanym koszty programów motywacyjnych powiększyły koszty wynagrodzeń o 35,5 tys. zł w I półroczu 2015 roku (brak kosztu w pierwszym półroczu 2016 roku), obciążając wynik segmentu działalności IPOPEMA Securities S.A.

Do wyceny planu opcyjnego, w związku z którym rozpoznane zostały ww. koszty, zastosowany został model drzewa dwumianowego.

Nota 14

Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyła się o 67 tys. zł w I półroczu 2016 roku, a w pierwszym półroczu 2015 roku zmniejszyła się o 20 tys. zł.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyło się o 218 tys. zł w I półroczu 2016 roku, a w I półroczu 2015 roku zmniejszyło się o 209 tys. zł.

Nota 15

Podział zysku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2016 roku podjęło decyzję o przeznaczeniu całego zysku za 2015 rok w wysokości 3.493 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 2016 roku jak i w 2015 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

W ww. okresach Spółka dokonywała natomiast emisji obligacji, o czym informacje zamieszczone zostały w nocie 11.

Nota 17

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 29 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 3,5 mln zł. Na wypłatę dywidendy przeznaczony został zysk za 2015 rok w wysokości 3.493 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,11 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 8 lipca 2016 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 27 lipca 2016 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 3.293 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 3,5 mln zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zasilila kapitał zapasowy Spółki.

W I półroczu 2015 roku Spółka nie wypłaciła ani nie podjęła decyzji o wypłacie dywidend.

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 (w tys. zł)

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. maklerskiej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność maklerska	Pozostałe zakupy	W okresie od 01.01.- 30.06.2016 roku			
					Przychody z dz. maklerskiej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność maklerska	Pozostałe zakupy
IPOPEMA BC	-	28	40	-	-	27	-	-
IPOPEMA TFI	-	99	-	-	-	91	-	-
IPOPEMA Business Services Kft.	-	-	-	-	-	-	184	-
IPOPEMA Business Services Srl	-	-	262	-	-	-	250	-
IPOPEMA Asset Management	-	-	-	-	-	46	20	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	21	3	-	3	13	23	-
Pozostałe jednostki	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	148	305	-	3	177	477	-

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	30.06.2016 r.	31.12.2015 r.	30.06.2015 r.	30.06.2016 r.	31.12.2015 r.	30.06.2015
IPOPEMA Business Consulting	32	1	432	7	29	-
IPOPEMA TFI	53	40	45	-	4	-
IPOPEMA Business Services Kft.	-	-	-	-	-	-
IPOPEMA Business Services SRL.	-	-	79	-	-	-
IPOPEMA Asset Management S.A.	-	-	17	-	-	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	22	18	1	-	-	-
Razem	107	59	574	7	33	-

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

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	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 534	74 267	25 335	74 275
1. W kasie	1	3	1	3
2. Na rachunkach bankowych	9 380	8 183	9 380	8 183
3. Inne środki pieniężne	16 143	66 081	16 143	66 081
4. Inne aktywa pieniężne	10	-	-	-
Różnice kursowe naliczone			- 189	8

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2016 roku jak i na 30 czerwca 2015 roku wynika z „oczyszczenia” środków pieniężnych z różnic kursowych oraz prezentowanych w środkach pieniężnych otrzymanych kart podarunkowych.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.06.2016	31.12.2015		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	267 044	169 337	- 97 707	- 97 619
Należności netto	266 784	169 078		
Odpisy na należności	260	259		1
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	3 226	5 517		- 2 291
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 2 290

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień 30 czerwca 2016 roku o należności z tytułu udzielonych pożyczek i należności z tytułu wpłaconej kaucji, uwzględnionych w działalności inwestycyjnej oraz o należności z tytułu dywidendy.

Objaśnienie do pozostałych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja „Pozostałe wydatki” w działalności inwestycyjnej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku nie występuje natomiast za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku dotyczy wpłaconej kaucji w wysokości 1 mln zł stanowiącej zabezpieczenia rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych.

Nota 21

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 30 czerwca 2016 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 203.292 tys. zł (15.728 tys. sztuk) wobec 658.465 tys. zł (96.011 tys. sztuk) według stanu na 31 grudnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka przechowywała 40 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o łącznej wartości 40 mln zł wobec 90 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o łącznej wartości 90 mln zł oraz 12 tys. akcji o wartości 165 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Spółka prowadzi również rachunek tzw. „sponsora emisji”, na którym zapisane były zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na GPW o wartości 606 tys. zł (291 tys. sztuk) na dzień 30 czerwca 2016 roku wobec 632 tys. zł (291 tys. sztuk) na dzień 31 grudnia 2015 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 odbiorców pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym. Wartość przedmiotu sporu wynosi 49,2 tys. zł. Do dnia dzisiejszego postępowanie nie zostało zakończone.

Nota 24

Istotne zdarzenia i czynniki w pierwszym półroczu 2016 roku

W pierwszej połowie 2016 r. jedynie giełda w Budapeszcie zanotowała wzrost wartości realizowanych obrotów (o 5,8% w stosunku do I półrocza 2015 r.), podczas gdy w Warszawie i w Pradze obroty były odpowiednio o 16,4% i 16,7% niższe niż w pierwszych sześciu miesiącach 2015 r. W tym samym czasie w wyniku nasilającej się konkurencji – głównie ze strony zdalnych brokerów – udział rynkowy Spółki na GPW zmniejszył się do poziomu 4,74% z 6,19% rok wcześniej. Udział na BSE utrzymał się natomiast praktycznie na poziomie sprzed roku (2,33% wobec 2,32% rok wcześniej). Powyższe czynniki sprawiły, że przychody Spółki z tytułu obrotu papierami wartościowymi w I półroczu 2016 r. były o 29,1% niższe niż rok wcześniej (10.505 tys. zł wobec 14.811 tys. zł).

Na rynku transakcji kapitałowych sytuacja w pierwszym półroczu 2016 r. była trudniejsza niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (łączna wartość transakcji IPO na GPW była trzykrotnie niższa niż w I półroczu 2015 r.). Niemniej jednak większa liczba zakończonych sukcesem transakcji zrealizowanych przez IPOPEMA Securities w tym okresie przełożyła się na o 25,8% wyższy poziom przychodów z tytułu bankowości inwestycyjnej (6.368 tys. zł wobec 5.064 tys. zł).

Powyższe czynniki sprawiły, że przychody segmentu usług maklerskich były o 14,7% niższe niż rok wcześniej, a pomimo obniżenia kosztów działalności segment zanotował w I półroczu 2016 r. stratę netto na poziomie 840 tys. zł (wobec 933 tys. zł straty netto rok wcześniej).

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 2016 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirostław Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgową