

IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

**za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2017 roku**

Warszawa, dnia 18 maja 2017 roku



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone		3 miesiące zakończone	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Przychody z działalności podstawowej	10 278	7 426	2 396	1 705
Koszty działalności podstawowej	9 719	8 772	2 266	2 014
Zysk z działalności podstawowej	559	- 1 346	130	- 309
Zysk z działalności operacyjnej	879	- 1 256	205	- 288
Zysk brutto	- 158	- 1 718	- 37	- 394
Zysk netto	- 95	- 1 918	- 22	- 440
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,00	- 0,06	0,00	- 0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 137	- 98 410	3 995	- 22 592
Razem przepływy pieniężne	12 930	- 110 088	3 015	- 25 273

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2017		31.12.2016	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	356 541	305 012	84 492	68 945
Zobowiązania krótkoterminowe	291 299	239 162	69 031	54 060
Kapitały własne	61 367	61 405	14 543	13 880
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,05	2,05	0,49	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 kw. 2017	I kw. 2016
EUR	4,2891	4,3559

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2017	31.12.2016
EUR	4,2198	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. Próznej 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. 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. 31 marca 2017 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu,
Mirosław 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,
Zbigniew Mrowiec – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Dobak – Członek Rady Nadzorczej.

W I kwartale 2017 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 31 marca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 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 dotychczas 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 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 wiarygodności.

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.

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 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 oraz zobowiązania wynikające z leasingu finansowego. 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	31 marca 2017	31 grudnia 2016
USD	3,9455	4,1793
EUR	4,2198	4,4240
100 HUF	1,3670	1,4224
GBP	4,9130	5,1445
UAH	0,1460	0,1542
CZK	0,1559	0,1637
CHF	3,9461	4,1173
TRY	1,0853	1,1867
100 JPY	3,5272	3,5748
NOK	0,4601	0,4868
CAD	2,9564	3,0995
SEK	0,4419	0,4619
DKK	0,5674	0,5951
AUD	3,0171	3,0180
RON	0,9277	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 kwartale 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 31 marca 2016 roku przedstawiony został w tabeli poniżej:

	Stan na 31.03.2016 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacyjna	Stan na 31.03.2016 r. (dane przekształcone)
Należności krótkoterminowe	288 080	- 314	287 766
w tym:			
Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	29 672	- 29 469	203
Od CCP	-	29 469	29 469
Pozostałe	14 312	- 314	13 998
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	314	314
Zobowiązania krótkoterminowe	274 371	-	274 371
w tym:			
Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	1 135	- 1 093	42
Wobec CCP	-	1 093	1 093

Wpływ zmian na rachunek zysków i strat za 3 miesiące 2016 rok przedstawiony został w poniższych tabelach:

	Stan na 31.03.2016. (dane zatwierdzone)	Stan na 31.03.2016 r. (dane przekształcone) (oznaczenie według numeracji z rachunku zysków i strat)			
		1 a)	1 b)	1 d)	1 e)
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	7 426	1	5 661	4	1 760
1. Prowizje	5 250				
- od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	5 250	1	5 249	-	-
2. Inne przychody	2 176				
- z tytułu oferowania instrumentów finansowych	4	-	-	4	-
- pozostałe	2 172	-	412	-	1 760

	Stan na 31.03.2016 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	Stan na 31.03.2016 r. (dane przekształcone)
Koszty działalności podstawowej	8 772	-	8 772
w tym:			
Usługi obce	-	1 686	1 686
Pozostałe	1 810	- 1 686	124
Pozostałe koszty operacyjne	44	35	79
w tym:			
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	35	35
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	- 35	- 35	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	35	- 35	-

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.

AKTYWA		Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	40 013	27 119	25 681
1.	W kasie		-	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		3 419	11 466	4 954
3.	Inne środki pieniężne		36 588	15 644	20 710
4.	Inne aktywa pieniężne		6	8	16
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	283 181	255 106	287 766
1.	Od klientów		77 108	124 551	100 523
2.	Od jednostek powiązanych	19	19	209	21
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		154 856	73 232	143 359
a)	z tytułu zawartych transakcji		149 928	72 031	140 159
b)	pozostałe		4 928	1 201	3 200
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		39	-	-
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		201	213	203
5.a	Od CCP		36 514	34 694	29 469
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		37	15	-
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		54	40	193
8.	Pozostałe		14 353	22 152	13 998
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	4 146	126	2 203
1.	Akcje		4 146	126	2 203
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		875	663	949
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		435	149	314
1.	Jednostkom podporządkowanym		351	-	-
2.	Pozostałe		84	149	314
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	12 932	12 853	8 824
1.	Akcje i udziały		8 639	8 631	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 639	8 631	8 638
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10	-
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		4 087	4 019	-
4.	Certyfikaty inwestycyjne		196	193	186
VII.	Należności długoterminowe		7 719	1 384	7 774
VIII	Udzielone pożyczki długoterminowe		44	54	-
1.	Pozostałe		44	54	-
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	2 501	2 475	2 321
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2 501	2 475	2 321
	- oprogramowanie komputerowe		2 501	2 475	2 321
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	3 400	3 746	3 978
1.	Środki trwałe, w tym:		3 384	3 736	3 940
a)	budynki i lokale		448	464	514
b)	zespoły komputerowe		1 988	2 265	2 220
c)	pozostałe środki trwałe		948	1 007	1 206
2.	Środki trwałe w budowie		16	10	38
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 295	1 337	882
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 081	1 093	870
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		214	244	12

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2017 roku

XII. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
XIII. Akcje własne	-	-	-
Aktywa razem	356 541	305 012	340 692

Warszawa, dnia 18 maja 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 3 miesiące 2017 roku

PASywa		Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I. Zobowiązania krótkoterminowe		6	291 299	239 162	274 371
1.	Wobec klientów		179 583	89 490	143 026
2.	Wobec jednostek powiązanych	19	16	20	19
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		91 601	130 250	110 105
a)	z tytułu zawartych transakcji		91 601	130 250	110 105
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		678	602	555
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		45	62	42
5.a.	Wobec CCP		3 402	1 982	1 093
6.	Kredyty i pożyczki		13 813	14 784	16 569
a)	pozostałe		13 813	14 784	16 569
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	3	3	4
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		482	535	1 003
9.	Z tytułu wynagrodzeń		-	1	-
10.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		142	154	107
11.	Pozostałe		1 534	1 279	1 848
II. Zobowiązania długoterminowe			147	158	186
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	1	2	3
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	146	156	183
	- od jednostek pozostałych		146	156	183
III. Rozliczenia międzyokresowe			-	-	-
IV. Rezerwy na zobowiązania		7	3 728	4 287	4 423
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	352	412	414
2.	Pozostałe		3 376	3 875	4 009
a)	długoterminowe		139	382	309
b)	krótkoterminowe		3 237	3 493	3 700
V. Zobowiązania podporządkowane			-	-	-
VI. Kapitał własny			61 367	61 405	61 712
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		70	13	- 9
4.	Zysk z lat ubiegłych		1 046	-	3 493
5.	Zysk netto	15	- 95	1 046	- 1 918
Pasywa razem			356 541	305 012	340 692
Wartość księgowa (w tys. zł)			61 367	61 405	61 712
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,05	2,05	2,06
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,05	2,05	2,06

Warszawa, dnia 18 maja 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 3 miesiące 2017 roku

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
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 18 maja 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 kw. 2017	I kw. 2016
I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:		10 278	7 426
- od jednostek powiązanych	19	-	-
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu: przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		10 199	7 426
a) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		1	1
b) oferowania instrumentów finansowych		6 368	5 661
c) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestracji instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		2 001	-
d) pozostałe		14	4
e) pozostałe		1 815	1 760
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		79	-
II. Koszty działalności podstawowej		9 719	8 772
- od jednostek powiązanych	19	32	165
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 852	1 555
2. Opłaty na rzecz CCP		144	102
3. Wynagrodzenia		3 033	3 504
4. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		453	499
5. Świadczenia na rzecz pracowników		61	54
6. Zużycie materiałów i energii		55	75
7. Usługi obce		2 756	1 686
8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		411	366
9. Amortyzacja		533	463
10. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		288	344
11. Pozostałe		133	124
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej		559	- 1 346
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		376	433
1. Korekty aktualizujące wartość		-	170
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		376	263
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		103	313
1. Korekty aktualizujące wartość		97	70
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		6	243
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		273	120
VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-	-
X. Pozostałe przychody operacyjne		151	49
1. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		70	-
2. Pozostałe		81	49
XI. Pozostałe koszty operacyjne		104	79
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		29	35
2. Pozostałe		75	44
XII. Zysk z działalności operacyjnej		879	- 1 256
XIII. Przychody finansowe		175	260
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym - od jednostek powiązanych		2 1	4 -
2. Odsetki od lokat i depozytów		62	57

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2017 roku

3.	Pozostałe odsetki	-	-
4.	Dodatnie różnice kursowe	-	84
	a) zrealizowane	-	84
5.	Pozostałe	111	115
XIV.	Koszty finansowe	1 212	722
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	304	272
	- dla jednostek powiązanych	-	-
2.	Pozostałe odsetki	38	45
3.	Ujemne różnice kursowe	722	294
	a) zrealizowane	151	-
	b) niezrealizowane	571	294
4.	Pozostałe	148	111
XV.	Zysk brutto	- 158	- 1 718
XVI.	Podatek dochodowy	- 63	200
XVII.	Zysk netto	- 95	- 1 918
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	- 0,06
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	- 0,06

Warszawa, dnia 18 maja 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	I kw. 2017	I kw. 2016
A. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk netto		- 95	- 1 918
II. Korekty razem		17 232	- 96 492
1. Amortyzacja		533	463
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		34	166
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		299	266
4. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 537	- 1 081
5. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 4 020	- 989
6. Zmiana stanu należności		- 32 016	- 114 055
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		53 108	18 676
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 171	48
9. Pozostałe		2	14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		17 137	- 98 410
B. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		76	60
1. Spłata udzielonych pożyczek		76	60
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		2 917	12 862
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		197	-
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		14	57
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		8	-
4. Udzielone pożyczki		350	-
5. Pozostałe wydatki		2 348	12 805
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 2 841	- 12 802
C. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy z działalności finansowej		-	1 431
1. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	1 431
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		1 366	307
1. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		973	-
2. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	3
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		10	10
4. Zapłacone odsetki		382	294
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 1 366	1 124
D. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		12 930	- 110 088
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		12 896	- 110 255
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		- 34	- 167
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20	27 115	135 827
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	20	40 045	25 739
- o ograniczonej możliwości dysponowania *		30 696	9 456

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

Warszawa, dnia 18 maja 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		I kw. 2017	2016 rok	I kw. 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	57	25	3
a)	zwiększenie	71	116	7
	- z wyceny instrumentów finansowych	71	116	7
b)	zmniejszenie	14	91	4
	- z wyceny instrumentów finansowych	14	91	4
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	70	13	- 9
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	-	3 493	-
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	-	3 293	-
	- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	-	200	-
4.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 046	-	3 493
5.	Wynik netto	- 95	1 046	- 1 918
a)	zysk netto	-	1 046	-
b)	strata netto	- 95	-	- 1 918
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	61 367	61 405	61 712
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	61 367	61 405	61 712

Warszawa, dnia 18 maja 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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Środki pieniężne i inne aktywa klientów			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	30 696	12 411	9 456
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	30 696	12 411	9 456
Środki pieniężne i inne aktywa:			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	9 317	14 708	16 225
- w kasie	-	1	1
- na rachunkach bankowych	3 419	11 466	4 954
- inne środki pieniężne *	5 892	3 233	11 254
- inne aktywa pieniężne	6	8	16
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	30 696	12 411	9 456
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	30 696	12 411	9 456
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	40 013	27 119	25 681

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
1. Wybrane należności krótkoterminowe	268 737	232 899	273 575
a) od klientów, w tym:	77 108	124 551	100 523
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	53 678	89 043	71 508
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	20 894	21 049	21 496
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	2 674	2 404
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	-	2 059
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	177	116	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	2 252	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	532	7 065	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	-	-	333
- pozostałe	1 827	2 352	2 723
b) od jednostek powiązanych, w tym	19	209	21
- od jednostek zależnych	19	209	21
- od pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	154 856	73 232	143 359
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	102 915	40 067	108 801
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	46 378	6 163	15 038
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	558	3 121	1 883
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	16 410	1 957
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	-	6 270	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	-	-	10 813
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	77	-	1 654
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	-	-	13

- pozostałe	4 928	1 201	3 200
d) należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	39	-	-
e) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	201	213	203
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	201	213	203
- pozostałe	-	-	-
f) należności do CCP	36 514	34 694	29 469
- należności z funduszu rozliczeniowego	36 514	34 694	29 469
- pozostałe	-	-	-
g) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	283 181	255 106	287 766
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	265	307	294
Należności krótkoterminowe, brutto	283 446	255 413	288 060

* 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 kwartale 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 kwartale 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 pierwszym kwartale 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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	97 276	134 195	113 662
1. Wobec jednostek powiązanych	16	20	19
a) wobec jednostek zależnych	16	20	19
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	91 601	130 250	110 105
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	69 441	97 968	83 780
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	21 452	20 191	21 530
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	2 670	2 404
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	176	116	-
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Stambule	-	-	2 058
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	532	7 055	-
g) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	-	2 250	-
h) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	-	333
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	678	602	555
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	594	536	479
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	28	16	26
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	-	4
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	52	44	42
e) wobec CME w Chicago	4	6	4
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	45	62	42
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	45	62	42
4a. Wobec CCP	3 402	1 982	1 093
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	3 299	1 881	1 009
b) pozostałe	103	101	84
5. Pozostałe	1 534	1 279	1 848
a) z tytułu dywidendy	-	-	-
b) pozostałe zobowiązania, w tym	1 534	1 279	1 848
- zobowiązania finansowe (leasing)	37	37	35
- pozostałe zobowiązania	1 497	1 242	1 813

* 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 31 marca 2017 roku Spółka posiadała 13.813 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	01.01.2017 – 31.03.2017	01.01.2016 – 31.03.2016
Stan rezerw na początek okresu	3 493	4 775
a) utworzenie	577	386
b) wykorzystanie	833	1 461
c) rozwiązanie	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	3 237	3 700

W I kwartale 2017 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 42 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku. W okresie porównawczym tj. w I kwartale 2016 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 35 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku.

Nota 8

Kapitał podstawowy	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
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	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela	zwykle 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	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2016	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2015 i 2016

Na dzień 31 marca 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.

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w I kwartale 2017 roku ani w 2016 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 31 marca 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 nocie 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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych			
W okresie 1 roku	1 028*	1 070*	1 002*
W okresie od 1 do 5 lat	4 112*	4 281*	4 008*
Powyżej 5 lat	815*	1 116*	1 797*
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	5 955	6 467	6 807

* 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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość bilansowa netto	150	165	218
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	183	193	218
W okresie 1 roku *	37	37	35
W okresie od 1 do 5 lat *	146	156	183
Powyżej 5 lat *	-	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	10	42	10

Nota 11

Obligacje

W pierwszym kwartale 2017 roku oraz w okresie porównawczym (tj. I kwartale 2016 roku) Spółka nie wyemitowała obligacji. W II kwartale 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała obligacje imienne o łącznej wartości nominalnej 2,4 tys. zł, których zapadalność (w zależności od serii) przypada na lata 2017-2020. 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 wdrożeniem w Spółce „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń” w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki aktualnym dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”.

W pierwszym kwartale 2017 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 1,1 tys. zł wobec 3,3 tys. zł odnośnie obligacji wykupionych w I kwartale 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 1.389 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 0,9 mln Euro (od 13 marca 2017 roku wartość kaucji została podwyższona do 1,5 mln Euro).

Nota 13

Program motywacyjny

W pierwszym kwartale 2017 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. Niemniej jednak zarówno w I kwartale 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 60 tys. zł w I kwartale 2017 roku, a w pierwszym kwartale 2016 roku zwiększyła się o 21 tys. zł.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 12 tys. zł w I kwartale 2017 roku, a w I kwartale 2016 roku zmniejszyło się o 180 tys. zł.

Nota 15

Podział zysku

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendowanego podziału zysku za rok 2016. Ustalenia w tej sprawie poczynione zostaną w terminie późniejszym, nie później jednak niż do czasu zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych musi się odbyć w ciągu 6 miesięcy do daty zakończenia danego roku obrotowego.

Nota 16

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

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

W II kwartale 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 pierwszym kwartale 2017 roku Spółka nie wypłaciła ani nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy.

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. maklerskiej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność maklerska	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. maklerskiej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność maklerska	Pozostałe zakupy
IPOPEMA BC	-	1	32	-	-	1	29	-
IPOPEMA TFI	-	24	-	-	-	29	-	-
IPOPEMA BS Srl	-	-	-	-	-	-	133	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	25	32	-	-	30	162	-

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	31.03.2017 r.	31.12.2016 r.	31.03.2016 r.	31.03.2017 r.	31.12.2016 r.	31.03.2016 r.
IPOPEMA Business Consulting	-	-	-	16	20	19
IPOPEMA TFI	19	209	21	-	-	-
IPOPEMA Business Services Srl	-	-	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	-	-	-	-	-	-
Razem	19	209	21	16	20	19

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 2016 roku Spółka otrzymała dywidendę od IPOPEMA TFI S.A. w wysokości 1,5 mln 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	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	40 013	25 681	40 045	25 739
1. W kasie	-	1	-	1
2. Na rachunkach bankowych	3 419	4 954	3 419	4 954
3. Inne środki pieniężne	36 588	20 710	36 588	20 710
4. Inne aktywa pieniężne	6	16	-	-
Różnice kursowe naliczone			38	74

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 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
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.03.2017
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	291 165	256 797	34 368	32 016
Należności netto	290 900	256 490		
Odpisy na należności	265	307		- 42
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	3 711	4 206		- 495
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 537

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto, a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień 31 marca 2017 roku z należności z tytułu udzielonych pożyczek i należności z tytułu wpłaconych kaucji, uwzględnionych w działalności inwestycyjnej.

Objaśnienie do pozostałych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja „Pozostałe wydatki” w działalności inwestycyjnej - w I kwartale 2017 roku wykazano zwiększenie kaucji o 0,6 mln Euro będącą zabezpieczeniem gwarancji. W I kwartale 2016 roku wykazano: kaucję w wysokości 1,5 mln Euro będącą zabezpieczeniem kredytu oraz kaucję w wysokości 1,5 mln Euro będącą zabezpieczeniem gwarancji.

Nota 21

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 31 marca 2017 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 492.659 tys. zł (28.856 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 (313.601 tys. akcji) oraz 16.258 tys. zł (162.583 tys. akcji). Na dzień 31 marca 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 694 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 marca 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.

Nota 24

Istotne zdarzenia i czynniki w pierwszym kwartale 2017 roku

W pierwszym kwartale 2017 r. jedynie giełda w Budapeszcie zanotowała spadek wartości realizowanych obrotów (o 6,0% w stosunku do I kw. 2016 r.), podczas gdy w Warszawie i w Pradze obroty były odpowiednio o 49,9% i 10,1% wyższe niż w pierwszych trzech miesiącach 2016 r. W tym samym czasie udział rynkowy Spółki na GPW zmniejszył się nieznacznie do 5,00% (z poziomu 5,04%), podczas gdy na BSE IPOPEMA nieco umocniła swoją pozycję (2,23% udziału rynkowego I kw. 2017 r. wobec 1,89% rok wcześniej). Powyższe czynniki sprawiły, że przychody Spółki z tytułu obrotu papierami wartościowymi w I kw. 2017 r. były o 13,8% wyższe niż rok wcześniej (6.393 tys. zł wobec 5.620 tys. zł).

Na rynku transakcji kapitałowych początek roku był podobnie trudny, jak analogiczny okres roku ubiegłego. Niemniej jednak dzięki realizacji wezwania na akcje Gobarto oraz przeprowadzeniu oferty obligacji Globe Trade Centre, a także bieżącej obsłudze kilku przygotowywanych transakcji, Spółka zanotowała wyższe przychody z tytułu bankowości inwestycyjnej (2.696 tys. zł w porównaniu z 1.775 tys. zł w I kwartale 2016 r.).

W pierwszym kwartale 2017 r. Spółka zanotowała także istotnie wyższy poziom pozostałych przychodów z działalności podstawowej (1.189 tys. zł w porównaniu z poziomem 31 tys. zł rok wcześniej), na co w głównej mierze wpłynął wzrost przychodów w obszarze działalności detalicznej.

Nota 25

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 18 maja 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa