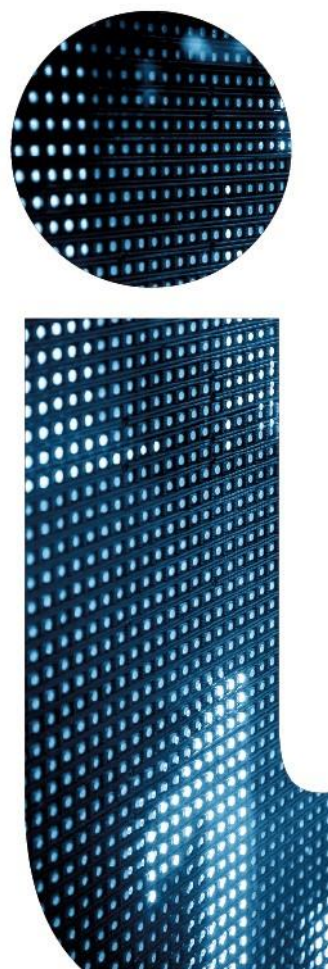


IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótone sprawozdanie finansowe

**za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2017 roku**

Warszawa, dnia 16 listopada 2017 roku



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR		w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 30 września				9 miesięcy zakończone 30 września			
	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2016 r.	2017 r.	2016 r.
Przychody z działalności podstawowej	10 909	8 485	2 552	1 953	33 761	25 464	7 931	5 829
Koszty działalności podstawowej	9 151	8 088	2 141	1 861	29 100	26 080	6 836	5 970
Zysk z działalności podstawowej	1 758	397	411	91	4 661	- 616	1 095	- 141
Zysk z działalności operacyjnej	401	319	94	73	4 252	765	999	175
Zysk brutto	362	- 378	85	- 87	2 788	89	655	20
Zysk netto	128	- 282	30	- 65	2 308	328	542	75
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,01	- 0,01	0,00	0,00	0,08	0,01	0,02	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 13 631	13 103	- 3 188	3 015	17 866	- 100 022	4 197	- 22 895
Razem przepływy pieniężne	- 8 579	3 212	- 2 007	739	13 915	- 107 280	3 269	- 24 556

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa razem	424 277	327 683	305 012	98 461	77 531	68 945
Zobowiązania krótkoterminowe	357 020	259 994	239 162	82 853	61 515	54 060
Kapitały własne	62 935	62 615	61 405	14 605	14 815	13 880
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)	2,10	2,09	2,05	0,49	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	1-9.2017	1-9.2016
EUR	4,2566	4,3688

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
EUR	4,3091	4,4240	4,3120

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 punktach w art. 69 ust. 2 pkt 4) i 8), w art. 69 ust. 4 pkt 2) i 8) oraz w art. 69a ust. 1 ww. ustawy.

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

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

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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 września 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,
Michał Dobak – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Szczepiórkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W związku z upływającą w bieżącym roku statutową kadencją Rady Nadzorczej, w dniu 27 czerwca 2017 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki dokonało wyboru jej członków na kolejną kadencję. W miejsce dotychczasowego członka Rady Zbigniewa Mrowca (który zrezygnował z kandydowania na nową kadencję) wybrany został Piotr Szczepiórkowski.

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Identyfikacja śródrocznego skróconego sprawozdania

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

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

Wybrane zasady rachunkowości

Należności

Należności krótkoterminowe

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

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę 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. Koszty związane z odpisaniem należności w momencie potwierdzenia nieściągalności należności stanowią koszt uzyskania przychodu, w pozostałych przypadkach nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

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

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

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

Należności długoterminowe

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

1. Aktywa finansowe

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

2. Zobowiązania finansowe

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pożyczki udzielone i należności własne

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Utrata wartości instrumentów finansowych

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

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 września 2017	31 grudnia 2016	30 września 2016
USD	3,6519	4,1793	3,8558
EUR	4,3091	4,4240	4,3120
100 HUF	1,3846	1,4224	1,3947
GBP	4,8842	5,1445	4,9962
UAH	0,1373	0,1542	0,1488
CZK	0,1655	0,1637	0,1596
CHF	3,7619	4,1173	3,9802
TRY	1,0269	1,1867	1,2822
100 JPY	3,2439	3,5748	3,8171
NOK	0,4594	0,4868	0,4796
CAD	2,9383	3,0995	2,9290
SEK	0,4492	0,4619	0,4487
DKK	0,5790	0,5951	0,5786
AUD	2,8625	3,0180	2,9339
RON	0,9368	0,9749	0,9675

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 okresie pierwszych 9 miesięcy 2017 roku Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

Porównywalność danych sprawozdawczych

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

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

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

	Stan na 30.09.2016 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacyjna	Stan na 30.09.2016 r. (dane przekształcone)
Należności krótkoterminowe	361 406	- 161	361 245
w tym:			
Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	43 208	- 43 002	206
Od CCP	-	43 002	43 002
Pozostałe	15 787	- 161	15 626
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	161	161
Zobowiązania krótkoterminowe	351 411	-	351 411
w tym:			
Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	11 355	- 11 331	24
Wobec CCP	-	11 331	11 331

Wpływ zmian na rachunek zysków i strat za 9 miesięcy 2016 rok przedstawiony został w poniższych tabelach:

	30.09.2016 r. (dane zatwierdzone)	30.09.2016 r. (dane przekształcone) (oznaczenie według numeracji z rachunku zysków i strat)				
		1 a)	1 b)	1 c)	1 d)	1 e)
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	25 464	4	16 524	3 283	9	5 644
1. Prowizje	16 568					
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	15 190	4	15 186	-	-	-
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych	1 378	-	-	1 378	-	-
2. Inne przychody	8 896					
a) z tytułu oferowania instrumentów finansowych	9	-	-	-	9	-
b) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	1 905	-	-	1 905	-	-
c) pozostałe	6 982	-	1 338	-	-	5 644

	30.09.2016 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	30.09.2016 r. (dane przekształcone)
Koszty działalności podstawowej	26 080	-	26 080
w tym:			
Usługi obce	-	5 286	5 286
Pozostałe	5 776	- 5 286	490
Pozostałe przychody operacyjne	429	33	462
w tym:			

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2017 roku

Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	33	33
Pozostałe koszty operacyjne	418	70	488
w tym:			
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	70	70
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	- 37	37	-
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	33	- 33	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	70	- 70	-

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 9 miesięcy 2017 roku

AKTYWA		Nota	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	41 044	49 585	27 119	28 427
1.	W kasie		-	-	1	1
2.	Na rachunkach bankowych		2 560	4 690	11 466	7 006
3.	Inne środki pieniężne		38 453	44 890	15 644	21 414
4.	Inne aktywa pieniężne		31	5	8	6
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	355 267	254 560	255 106	361 245
1.	Od klientów		135 818	93 876	124 551	88 715
2.	Od jednostek powiązanych	19	430	267	209	41
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		166 333	111 028	73 232	213 613
a)	z tytułu zawartych transakcji		145 726	95 211	72 031	209 724
b)	pozostałe		20 607	15 817	1 201	3 889
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-	-	-	-
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		211	206	213	206
5.a.	Od CCP		33 684	29 882	34 694	43 002
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		642	1 324	15	6
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		10	-	-	-
8.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		9	10	40	36
9.	Pozostałe		18 130	17 967	22 152	15 626
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	7 381	2 712	126	2 450
1.	Akcje		7 381	2 712	126	2 450
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		792	759	663	722
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe		1 019	689	149	161
1.	Jednostkom podporządkowanym	19	936	606	-	-
2.	Pozostałe		83	83	149	161
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	13 009	12 955	12 853	12 862
1.	Akcje i udziały		8 639	8 639	8 631	8 631
	- jednostek podporządkowanych		8 639	8 639	8 631	8 631
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10	10	10
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		4 160	4 106	4 019	4 030
4.	Certyfikaty inwestycyjne		200	200	193	191
VII.	Należności długoterminowe		-	-	1 384	1 380
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		53	25	54	88
1.	Pozostałe		53	25	54	88
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	1 891	2 074	2 475	2 170
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 891	2 074	2 475	2 170
	- oprogramowanie komputerowe		1 891	2 074	2 475	2 170
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	2 637	3 046	3 746	4 089
1.	Środki trwałe, w tym:		2 625	3 046	3 736	3 411
a)	budynki i lokale		414	431	464	481
b)	zespoły komputerowe		1 459	1 726	2 265	1 858
c)	pozostałe środki trwałe		752	889	1 007	1 072
2.	Środki trwałe w budowie		12	-	10	678
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 184	1 278	1 337	1 428
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 046	1 102	1 093	1 262
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		138	176	244	166

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2017 roku

XII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-	-
XIII.	Akcje własne	-	-	-	-
Aktywa razem		424 277	327 683	305 012	415 022

Warszawa, dnia 16 listopada 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 9 miesięcy 2017 roku

PASywa		Nota	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	357 020	259 994	239 162	351 411
1.	Wobec klientów		174 368	131 761	89 490	194 474
2.	Wobec jednostek powiązanych	19	5	13	20	11
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		160 630	109 574	130 250	127 352
a)	z tytułu zawartych transakcji		160 630	109 574	130 250	127 352
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		539	564	602	543
5.	Wobec Krajowego i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		33	55	62	24
5.a.	Wobec CCP		4 399	3 038	1 982	11 331
6.	Kredyty i pożyczki		12 995	10 478	14 784	15 394
a)	pozostałe		12 995	10 478	14 784	15 394
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	3	4	3	4
7.a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-	-	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		601	1 471	535	421
9.	Z tytułu wynagrodzeń		-	-	1	-
10.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i		207	218	154	118
11.	Pozostałe		3 240	2 818	1 279	1 739
II.	Zobowiązania długoterminowe		44	139	158	167
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	1	2	2	2
2.	Z tytułu leasingu finansowego	10	43	137	156	165
	- od jednostek pozostałych		43	137	156	165
III.	Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	8
IV.	Rezerwy na zobowiązania	7	4 278	4 935	4 287	2 743
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	306	330	412	364
2.	Pozostałe		3 972	4 605	3 875	2 379
a)	długoterminowe		130	136	382	292
b)	krótkoterminowe		3 842	4 469	3 493	2 087
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-	-
VI.	Kapitał własny		62 935	62 615	61 405	60 693
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		57 500	57 352	57 352	57 352
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998	998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		46 151	46 003	46 003	46 003
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		133	89	13	19
4.	Zysk z lat ubiegłych		-	-	-	-
5.	Zysk netto	15	2 308	2 180	1 046	328
Pasywa razem			424 277	327 683	305 012	415 022
Wartość księgowa (w tys. zł)			62 935	62 615	61 405	60 693
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,10	2,09	2,05	2,03
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,10	2,09	2,05	2,03

Warszawa, dnia 16 listopada 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 9 miesięcy 2017 roku

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
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 16 listopada 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 9 miesięcy 2017 roku

Rachunek zysków i strat		Nota	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
I.	Przychody z działalności podstawowej, w tym:		10 909	33 761	8 485	25 464
	- od jednostek powiązanych	19	118	314	1	1
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		10 792	33 448	8 485	25 464
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		68	104	-	4
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		5 794	17 884	5 796	16 524
c)	oferowania instrumentów finansowych		2 465	8 603	431	3 283
d)	prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		18	53	3	9
e)	pozostałe		2 447	6 804	2 255	5 644
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		117	313	-	-
II.	Koszty działalności maklerskiej		9 151	29 100	8 088	26 080
	- od jednostek powiązanych	19	9	51	12	314
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 745	5 456	1 442	4 324
2.	Opłaty na rzecz CCP		211	487	131	376
3.	Opłaty na rzecz izby gospodarczej		11	30	-	-
4.	Wynagrodzenia		3 626	10 284	3 157	10 338
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		293	1 142	246	1 148
6.	Świadczenia na rzecz pracowników		67	273	76	243
7.	Zużycie materiałów i energii		40	134	44	173
8.	Usługi obce		1 792	7 093	1 527	5 286
9.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		396	1 212	393	1 151
10.	Amortyzacja		541	1 612	460	1 389
11.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		277	963	473	1 162
12.	Pozostałe		152	414	139	490
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej		1 758	4 661	397	- 616
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		502	1 322	77	570
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		12	19	-	52
2.	Korekty aktualizujące wartość		- 25	7	25	42
3.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		515	1 296	52	476
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		652	979	119	672
1.	Korekty aktualizujące wartość		445	472	- 35	26
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		207	507	154	646
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 150	343	- 42	- 102
VII.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	900	-	1 509
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		-	900	-	1 470
	- od jednostek powiązanych		-	900	-	1 470
2.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		-	-	-	39
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-	-
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-	900	-	1 509
X.	Pozostałe przychody operacyjne		160	387	183	462
1.	Rozwiązanie rezerw		-	3	-	-
2.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		27	97	-	33
3.	Pozostałe		133	287	183	429
XI.	Pozostałe koszty operacyjne		1 367	2 039	219	488
1.	Odpisy aktualizujące należności		1 318	1 379	36	70

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2017 roku

2. Pozostałe	49	660	183	418
XII. Zysk z działalności operacyjnej	401	4 252	319	765
XIII. Przychody finansowe	131	456	- 328	494
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	10	19	4	12
- od jednostek powiązanych	10	16	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	43	146	56	174
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3. Dodatnie różnice kursowe	-	-	- 465	34
a) zrealizowane	-	-	- 53	31
b) niezrealizowane	-	-	- 412	3
4. Pozostałe	78	291	77	274
XIV. Koszty finansowe	170	1 920	369	1 170
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	250	827	293	953
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Pozostałe odsetki	20	82	24	94
3. Ujemne różnice kursowe	- 266	426	-	-
a) zrealizowane	- 59	116	-	-
b) niezrealizowane	- 207	310	-	-
4. Pozostałe	166	585	52	123
XV. Zysk brutto	362	2 788	- 378	89
XVI. Podatek dochodowy	234	480	- 96	- 239
XVII. Zysk netto	128	2 308	- 282	328
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,08	- 0,01	0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,08	- 0,01	0,01

Warszawa, dnia 16 listopada 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 9 miesięcy 2017 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
I. Zysk netto		128	2 308	- 282	328
II. Korekty razem		- 13 759	15 558	13 385	- 100 350
1. Amortyzacja		541	1 612	460	1 389
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 12	12	324	220
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		221	- 123	286	- 588
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-	455	- 1	- 40
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		577	1 274	- 516	- 2 806
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 4 670	- 7 256	- 1 170	- 1 236
7. Zmiana stanu należności		- 105 998	- 100 059	- 96 319	- 193 938
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		95 579	119 671	110 591	96 890
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		61	24	- 275	- 266
10. Pozostałe		- 58	- 52	5	25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		- 13 631	17 866	13 103	- 100 022
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		4 042	5 056	345	1 966
1. Spłata udzielonych pożyczek		22	119	293	397
2. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		2	910	52	1 522
3. Otrzymane odsetki		18	27	-	-
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		4 000	4 000	-	47
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		399	5 434	821	5 218
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		-	396	166	199
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		31	62	595	744
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	4 008	-	4 012
4. Udzielone pożyczki		368	968	60	263
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		3 643	- 378	- 476	- 3 252
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
I. Wpływy z działalności finansowej		-	3	-	258
1. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	-	-	256
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	1	-	1
3. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	2	-	1
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		- 1 409	3 576	9 415	4 264
1. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		- 2 517	1 791	5 843	-
2. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		2	4	1	6
3. Płatności dywidend i innych płatności na rzecz właściciela		898	898	3 293	3 293
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		6	27	12	32
5. Zapłacone odsetki		202	856	266	933
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		1 409	- 3 573	- 9 415	- 4 006

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2017 roku

D.	PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		- 8 579	13 915	3 212	- 107 280
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		- 8 567	13 903	2 896	- 107 500
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		12	- 12	- 316	- 220
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20	49 609	27 115	25 335	135 827
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	20	41 030	41 030	28 547	28 547
	- o ograniczonej możliwości dysponowania *		38 150	38 150	19 815	19 815

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

Warszawa, dnia 16 listopada 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 9 miesięcy 2017 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2017 – 30.09.2017	2016 rok	01.01.2016 – 30.09.2016
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	148	200	200
a)	zwiększenie	148	200	200
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	148	200	200
b)	zmniejszenie	-	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 500	57 352	57 352
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	13	- 12	- 12
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	120	25	31
a)	zwiększenie	148	116	65
	- z wyceny instrumentów finansowych	148	116	65
b)	zmniejszenie	28	91	34
	- z wyceny instrumentów finansowych	28	91	34
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	133	13	19
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 046	3 493	3 493
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 046	3 493	3 493
a)	zwiększenie	-	-	-
b)	zmniejszenie	1 046	3 493	3 493
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	898	3 293	3 293
	- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	148	200	200
4.2.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.	Wynik netto	2 308	1 046	328
a)	zysk netto	2 308	1 046	328
b)	strata netto	-	-	-
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	62 935	61 405	60 693
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	62 935	61 405	60 693

Warszawa, dnia 16 listopada 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Środki pieniężne i inne aktywa klientów				
a) inne środki pieniężne	38 150	39 166	12 411	19 815
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	38 150	39 166	12 411	19 815
Środki pieniężne i inne aktywa:				
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	2 894	10 419	14 708	8 612
- w kasie	-	-	1	1
- na rachunkach bankowych	2 560	4 690	11 466	7 006
- inne środki pieniężne *	303	5 724	3 233	1 599
- inne aktywa pieniężne	31	5	8	6
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	38 150	39 166	12 411	19 815
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	38 150	39 166	12 411	19 815
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	41 044	49 585	27 119	28 427

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

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
1. Wybrane należności krótkoterminowe	315 869	219 442	231 698	341 688
a) od klientów, w tym:	135 818	93 876	124 551	88 715
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	118 093	78 925	89 043	73 110
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	11 340	5 015	21 049	3 949
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	2 419	-	2 674	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Sztokholmie	-	106	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	-	-	-	119
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	78	5 380	116	210
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	83	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Madrycie	137	-	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	194	820	2 252	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	1 765	175	7 065	7 414
- pozostałe	1 709	3 455	2 352	1 278
b) od jednostek powiązanych, w tym:	430	267	209	41
- od jednostek zależnych	430	267	209	41
- od pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-	-
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji:	145 726	95 211	72 031	209 724
- na GPW w Warszawie *	137 847	87 116	40 067	192 277
- na GPW w Budapeszcie	6 461	4 812	6 163	13 871
- na GPW w Pradze	-	-	3 121	-
- na GPW w Nowym Jorku	-	1 144	16 410	543

- na GPW w Amsterdamie	-	-	6 270	-
- na GPW w Mediolanie	-	449	-	-
- na GPW w Londynie	1 334	1 203	-	-
- na GPW we Frankfurcie	39	461	-	883
- na GPW w Stambule	-	-	-	2 150
- na GPW w Paryżu	45	5	-	-
- na GPW w Zurichu	-	21	-	-
d) należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-	-	-
e) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	211	206	213	206
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	211	206	213	206
- pozostałe	-	-	-	-
f) należności do CCP	33 684	29 882	34 694	43 002
- należności z funduszu rozliczeniowego	33 684	29 882	34 694	43 002
- pozostałe	-	-	-	-
g) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	355 267	254 560	255 106	361 245
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	1 589	298	307	296
Należności krótkoterminowe, brutto	356 856	254 858	255 413	361 541

* 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 okresie 9 miesięcy 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 okresie 9 miesięcy 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 okresie 9 miesięcy 2017 roku jak również w 2016 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

Nota 6

Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	168 846	116 062	134 195	141 000
1. Wobec jednostek powiązanych	5	13	20	11
a) wobec jednostek zależnych	5	13	20	11
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	160 630	109 574	130 250	127 352
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	144 610	97 295	97 968	112 441
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	11 352	5 807	20 191	4 542
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	2 415	-	2 670	-
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	78	5 372	116	210
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Sztokholmie	-	106	-	-
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	1 762	175	7 055	7 407
g) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	193	819	2 250	-
h) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Zurichu	83	-	-	-
i) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Madrycie	137	-	-	-
j) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	-	-	-	118
k) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Stambule	-	-	-	2 634
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	539	564	602	543
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	457	480	536	541
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	29	16	16	-
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	53	68	44	-
d) wobec CME w Chicago	-	-	6	2
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	33	55	62	24
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-	-
b) pozostałe	33	55	62	24
4a. Wobec CCP	4 399	3 038	1 982	11 331
a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	4 322	2 961	1 881	11 250
b) pozostałe	77	77	101	81
5. Pozostałe	3 240	2 818	1 279	1 739
a) z tytułu dywidendy	-	1 046	-	-
b) pozostałe zobowiązania, w tym	3 240	1 772	1 279	1 739
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12	38	37	36
- pozostałe zobowiązania	3 228	1 734	1 242	1 703

* 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 września 2017 roku Spółka posiadała 12.995 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 14.784 tys. zł na 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 14 września 2018 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	01.07.2017 – 30.09.2017	01.01.2017 – 30.09.2017	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2016 – 30.09.2016
Stan rezerw na początek okresu	4 469	3 493	2 495	4 775
a) utworzenie	1 472	4 364	586	1 501
b) wykorzystanie	2 099	4 012	994	4 189
c) rozwiązanie	-	3	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	3 842	3 842	2 087	2 087

W III kwartale 2017 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 1.291 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2017 roku, a łącznie w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2017 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku wystąpiło zwiększenie się o 1.282 tys. zł. W okresie porównawczym tj. w III kwartale 2016 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 36 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2016 roku, a łącznie w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2016 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku – o 37 tys. zł.

Nota 8

Kapitał podstawowy	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	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	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2016 i 2017	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2016 i 2017	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2016	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2016 i 2015

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w 9 miesiącach 2017 roku ani w 2016 roku. Na dzień 30 września 2017 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Statut Spółki przewiduje warunkowe podwyższenie kapitału podstawowego w maksymalnej wysokości 485.714 zł w drodze emisji do 4.857.140 akcji na potrzeby realizacji programu motywacyjnego w Spółce. Do dnia 30 września 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	30.09.2017	31.12.2016
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 050*	1 070*
W okresie od 1 do 5 lat	4 199*	4 281*
Powyżej 5 lat	308*	1 116*
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	5 557	6 467

*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	30.09.2017	31.12.2016
Wartość bilansowa netto	43	165
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	55	193
W okresie 1 roku *	12	37
W okresie od 1 do 5 lat *	43	156
Powyżej 5 lat *	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	27	42

Nota 11

Obligacje

W okresie 9 miesięcy 2017 roku Spółka dokonała emisji 16 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 3,2 tys. zł, których zapadalność (w zależności od serii) przypada na lata 2017-2020. W okresie 9 miesięcy 2016 roku Spółka dokonała emisji 10 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 2 tys. zł, których zapadalność (w zależności od serii) przypada na lata 2016-2019. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu

ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Spółki, a ich emisja związana jest z wdrożoną w Spółce „Polityką zmiennych składników wynagrodzeń”. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 4,9 tys. zł (z czego w III kwartale 2017 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 1,5 tys. zł) wobec 6,4 tys. zł w okresie 9 miesięcy 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 1.398 tys. zł. Na mocy aneksu zawartego w 2015 roku kwota gwarancji została podwyższona do 277 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 15 kwietnia 2018 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

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

Nota 13

Program motywacyjny

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2017 roku ani w okresie porównawczym nie były obejmowane akcje w ramach uchwalonego programu motywacyjnego.

Koszt programów motywacyjnych nie jest rozpoznawany w sprawozdaniu jednostkowym z uwagi na brak takich wymogów w ustawie o rachunkowości. W związku z raportowaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, konieczne jest natomiast uwzględnienie wpływu wyceny programów opcyjnych realizowanych przez Grupę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Niemniej jednak zarówno w okresie pierwszych 9 miesięcy 2017 roku, jak i w roku 2016 koszt nie występował.

Nota 14

Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2017 roku zmniejszyła się o 24 tys. zł, natomiast w okresie 9 miesięcy 2017 roku o 106 tys. zł. W okresie porównawczym ww. rezerwa zmniejszyła się odpowiednio o 96 tys. zł w III kwartale 2016 roku oraz o 29 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2016 roku.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2017 roku zmniejszyło się o 56 tys. zł, natomiast w okresie pierwszych 9 miesięcy 2017 roku o 47 tys. zł. W okresie porównawczym ww. aktywo zmniejszyło się o 6 tys. zł w III kwartale 2016 roku, natomiast zwiększyło się o 212 tys. zł w okresie pierwszych 9 miesięcy 2016 roku.

Nota 15

Podział zysku

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

Nota 16

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

Zarówno w okresie 9 miesięcy 2017 roku jak i w 2016 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie 9 miesięcy 2017 roku do daty sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka dokonywała natomiast emisji obligacji, o czym informacje zamieszczone zostały w notcie 11.

Nota 17

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

Nota 18

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

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

Nota 19

Transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty (w tys. zł)

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe		Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe		Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
		W okresie od 01.01.- 30.09.2017 roku					W okresie od 01.01.- 30.09.2016 roku			
IBC	-	2		50	-	-	29		52	-
IPOPEMA TFI	1	90		1	-	-	151		-	-
IBS Srl	-	-		-	-	-	-		262	-
IFA	-	-		-	-	-	-		-	-
IFA SK	313	19		-	-	-	-		-	-
Razem	314	111		51	-	-	180		314	-

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe		Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe		Zakupy – działalność podstawowa	Pozostałe zakupy
		W okresie od 01.07.- 30.09.2017 roku					W okresie od 01.07.- 30.09.2016 roku			
IBC	-	1		8	-	-	1		12	-
IPOPEMA TFI	1	33		1	-	-	52		-	-
IBS Srl	-	-		-	-	-	-		-	-
IFA	-	-		-	-	-	-		-	-
IFA SK	117	11		-	-	-	-		-	-
Razem	118	45		9	-	-	53		12	-

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	30.09.2017	31.12.2016 r.	30.09.2016 r.	30.09.2017 r.	31.12.2016 r.	30.09.2016
IBC	-	-	-	3	20	11
IPOPEMA TFI	2	209	41	2	-	-
IBS Srl	-	-	-	-	-	-
IFA	7	-	-	-	-	-
IFA SK	1 357	-	-	-	-	-
Razem	1 366	209	41	5	20	11

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	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41 044	28 427	41 030	28 547
1. W kasie	-	1	-	1
2. Na rachunkach bankowych	2 560	7 006	2 560	7 006
3. Inne środki pieniężne	38 453	21 414	38 453	21 414
4. Inne aktywa pieniężne	31	6	-	-
Różnice kursowe naliczone			17	126

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

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.09.2017	31.12.2016		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	356 856	256 797	100 059	100 059
Należności netto	355 267	256 490		
Odpisy na należności	1 589	307		1 282
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	4 198	4 206		- 8
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				1 274

Nota 21

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 30 września 2017 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 525.041 tys. zł (28.355 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 233.838 tys. zł (203.142 tys. akcji) oraz 16.258 tys. zł (162.583 tys. akcji). Na dzień 30 września 2017 roku i na 31 grudnia 2016 roku Spółka przechowywała 40 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o wartości 44,2 mln zł według stanu na 30 września 2017 roku (40 mln zł na 31 grudnia 2016 roku).

Spółka prowadzi również rachunek tzw. „sponsora emisji”, na którym zapisane były zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na GPW o wartości 411 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 30 września 2017 roku wobec 560 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Nota 22

Segmenty działalności

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

Nota 23

Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

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

W maju 2017 r. Spółka złożyła kolejne dwa pozwy o zapłatę przeciwko swoim klientom. Wartość przedmiotu sporu wynosi w obu przypadkach 30 tys. zł. W jednej ze spraw sąd wydał nakaz zapłaty, który nie jest jeszcze prawomocny. Do dnia dzisiejszego postępowania nie zostały zakończone.

Nota 24

Istotne zdarzenia i czynniki w okresie 9 miesięcy 2017 roku

W pierwszych trzech kwartałach 2017 r. jedynie giełda w Pradze zanotowała spadek aktywności inwestorów w porównaniu z analogicznym okresem roku 2016 (o 7,9%), podczas gdy obroty na GPW i BSE były wyższe o odpowiednio 35,3% i 12,0%. W tym samym czasie IPOPEMA umocniła swoją pozycję zarówno na GPW, gdzie udział rynkowy Spółki wzrósł do 5,06% (z poziomu 4,66%), jak i na BSE (2,75% udziału rynkowego okresie styczeń-wrzesień 2017 r. wobec 2,18% rok wcześniej). Powyższe czynniki sprawiły, że przychody Spółki z tytułu obrotu papierami wartościowymi w okresie I-IX 2017 r. były o 10,9% wyższe niż rok wcześniej (17.949 tys. zł wobec 16.185 tys. zł).

Na rynku transakcji kapitałowych pierwsze trzy kwartały 2017 r. były podobnie trudne jak analogiczny okres roku ubiegłego. Niemniej jednak zrealizowane transakcje spowodowały, że Spółka zanotowała wzrost przychodów z tytułu bankowości inwestycyjnej o 56,3% (14.226 tys. zł w porównaniu z 9.101 tys. zł rok wcześniej).

W okresie I-III kw. 2017 r. Spółka zanotowała także istotnie wyższy poziom pozostałych przychodów z działalności podstawowej (1.586 tys. zł w porównaniu z poziomem 177 tys. zł rok wcześniej), na co w głównej mierze wpłynął wzrost przychodów w obszarze działalności detalicznej.

Nota 25

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

Nie wystąpiły.

Nota 26

Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Warszawa, dnia 16 listopada 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa