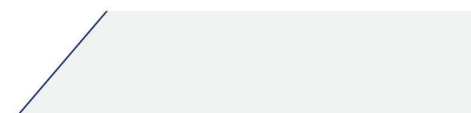


IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótowe sprawozdanie finansowe

**za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2013 roku**

Warszawa, dnia 7 listopada 2013 roku



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł				w tys. EUR			
	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończone		3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończone	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Przychody z działalności podstawowej	10 722	9 300	40 448	33 712	2 539	2 249	9 578	8 037
Koszty działalności podstawowej	10 083	8 720	33 285	27 455	2 388	2 109	7 882	6 545
Zysk z działalności podstawowej	639	580	7 163	6 257	151	140	1 696	1 492
Zysk z działalności operacyjnej	193	458	6 258	9 433	46	111	1 482	2 249
Zysk brutto	374	- 215	6 025	6 636	89	- 52	1 427	1 582
Zysk netto	220	- 276	4 875	5 910	52	- 67	1 154	1 409
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,01	- 0,01	0,16	0,20	0,00	0,00	0,04	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 921	- 15 127	- 180 000	- 27 776	2 586	- 3 658	- 42 623	- 6 622
Razem przepływy pieniężne	7 966	- 27 148	- 202 814	- 36 629	1 886	- 6 565	- 48 025	- 8 732

Wybrane dane finansowe	w tys. zł				w tys. EUR			
	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Aktywa razem	472 810	632 726	769 267	454 369	112 139	146 153	188 168	110 450
Zobowiązania krótkoterminowe	404 534	563 513	704 423	396 604	95 945	130 166	172 306	96 408
Kapitały własne	65 156	64 934	59 342	56 708	15 453	14 999	14 515	13 785
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 752 122	29 752 122	29 937 836	29 937 836	29 752 122	29 752 122
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,18	2,17	1,99	1,91	0,52	0,50	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	1-9.2013	1-9.2012
EUR	4,2231	4,1948

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
EUR	4,2163	4,0882	4,1138

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

W dniu 30 czerwca 2005 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego – dalej „KNF”) udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie określonym decyzją.

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 związku ze zmianą przepisów, zezwolenie KNF z dnia 28 czerwca 2010 r. w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych i finansowych oraz rekomendacji (która to działalność nie była klasyfikowana wcześniej jako działalność maklerska wymagająca zezwolenia).

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

Wszystkie wyemitowane dotychczas akcje Spółki (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 był 26 maja 2009 roku.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 września 2013 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

W okresie 9 miesięcy 2013 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Janusz Diemko – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew Mrowiec – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia 31 sierpnia 2013 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziła również Małgorzata Adamkiewicz, jednakże jej członkostwo ustało w ww. dacie w wyniku złożonej rezygnacji. W najbliższym czasie planowane jest zwołanie przez Zarząd nadzwyczajnego walnego zgromadzenia celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

Zmiany w Radzie Nadzorczej wystąpiły również w okresie porównawczym tj. pierwszych 9 m-cy roku 2012: Roman Miller oraz Wiktor Sliwiński złożyli rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 28 czerwca 2012 roku. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej Spółki jej nowych członków: Małgorzatę Adamkiewicz oraz Zbigniewa Mrowca.

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku (dla rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych) oraz dodatkowo według stanu 31 grudnia 2012 roku (dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”).

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 Asset Management S.A. („IAM”) 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, która jest z kolei podmiotem dominującym wobec IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o. (100% udziałów);
- IPOPEMA Business Services Kft. („IBS”) z siedzibą w Budapeszcie (Węgry) – 100% udziału w kapitale zakładowym;

Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa Kapitałowa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”). IPOPEMA Business Services Kft oraz IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją z uwagi na nieistotność danych finansowych, zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Identyfikacja sprawozdania

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

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 biur maklerskich, 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 i prezentowane w sprawozdaniu w rachunku wyników w pozycji: utworzenie odpisów aktualizujących należności. Koszty związane

z odpisaniem należności w momencie potwierdzenia nieściągalności należności stanowią koszt uzyskania przychodu, w pozostałych przypadkach nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

W pozycji należności Spółka ujmuje również należności z tytułu wynajmu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych na rzecz IPOPEMA Business Services Kft. Umowa wynajmu spełnia definicję leasingu finansowego. Wartość należności z tytułu leasingu na 30 września 2013 roku wynosi 177 tys. zł (wobec 272 tys. zł na 31 grudnia 2012 roku), z czego 47 tys. zł to należności długoterminowe (145 tys. zł na 31 grudnia 2012 roku).

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

Należności krótkoterminowe od klientów, należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską i innych domów maklerskich, zobowiązania krótkoterminowe wobec klientów oraz zobowiązania krótkoterminowe wobec banków prowadzących działalność maklerską i innych 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+3). 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 i innych 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 i innych 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. 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. Instrumenty niegiełdowe (*fx forward*, *fx swap*) Spółka wyceniła przy zastosowaniu stóp procentowych i kursów walutowych z dnia bilansowego. Zmiany wartości instrumentów przeznaczonych do obrotu uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Budapeszcie („BSE”), jak i instrumenty pochodne na akcje i indeksy giełdowe (opcje i *futures*) notowane na GPW oraz kontrakty *fx forward* i *fx swap*. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza instrumenty pochodne. Zarówno aktywa jak i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub na Giełdzie Papierów Wartościowych w Budapeszcie, z wyjątkiem zawartych przez Spółkę kontraktów *fx forward* i *fx swap*.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2013 roku

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.

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. Do pozycji pożyczki udzielone Spółka klasyfikuje pożyczki udzielone pracownikom i współpracownikom IPOPEMA Securities. W odniesieniu do pożyczek, które mogą zostać umorzone (udzielone na okres 5 lat) Spółka stosuje metodę liniowego umarzania należności głównej oraz naliczonych odsetek. Odpisy umorzeniowe prezentowane są w kosztach finansowych. Ponadto do tej pozycji Spółka zaliczyła pożyczki udzielone spółce zależnej.

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

Certyfikaty inwestycyjne ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie ostatniej ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat. 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 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
USD	3,1227	3,0996	3,1780
EUR	4,2163	4,0882	4,1138
100 HUF	1,4129	1,3977	1,4502
GBP	5,0452	5,0119	5,1571
UAH	0,3811	0,3825	0,3920
CZK	0,1641	0,1630	0,1634
CHF	3,4500	3,3868	3,4008
TRY	1,5334	1,7357	1,7710
100 INR	4,9816	5,6681	6,0448

Źródło: NBP

Zmiany szacunków

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem obowiązywały zasady rachunkowości opisane szczegółowo w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok opublikowanym w dniu 20 marca 2013 roku. W okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 roku Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

Porównywalność danych sprawozdawczych

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

Sezonowość działalności

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

Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów poprzednich okresów.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2013 roku

AKTYWA – w tys. zł		Nota	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	43 888	36 109	246 510	52 377
1.	W kasie		4	4	6	6
2.	Na rachunkach bankowych		9 570	8 518	14 954	12 622
3.	Inne środki pieniężne		30 074	23 397	227 460	35 709
4.	Inne aktywa pieniężne		4 240	4 190	4 090	4 040
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	410 328	578 264	505 380	380 297
1.	Od klientów		162 966	254 159	150 256	186 585
2.	Od jednostek powiązanych	18	794	1 844	1 113	795
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		209 982	281 965	305 805	136 638
a)	z tytułu zawartych transakcji		206 719	278 877	305 188	136 638
b)	pozostałe		3 263	3 088	617	-
4.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		31 805	36 304	45 129	53 057
5.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		54	154	-	-
6.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		662	436	-	381
7.	Pozostałe		4 065	3 402	3 077	2 841
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	130	34	330	5 576
1.	Akcje		-	34	292	5 576
2.	Instrumenty pochodne		130	-	38	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 309	735	464	1 003
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	6 833	6 831	7 003	6 984
1.	Akcje i udziały		6 637	6 637	6 637	6 637
	- jednostek podporządkowanych		6 637	6 637	6 637	6 637
2.	Certyfikaty inwestycyjne		196	194	366	347
VII.	Należności długoterminowe		2 361	2 388	1 434	1 451
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		1 004	1 219	1 520	1 717
1.	Pozostałe		1 004	1 219	1 520	1 717
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	2 037	2 061	2 211	2 147
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,		2 037	2 061	2 211	2 147
	- oprogramowanie komputerowe		2 037	2 061	2 211	2 147
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	4 370	4 193	3 289	2 669
1.	Środki trwałe, w tym:		4 006	4 178	1 037	1 170
a)	budynki i lokale		761	775	-	-
b)	zespoły komputerowe		1 778	1 884	645	728
c)	pozostałe środki trwałe		1 467	1 519	392	442
2.	Środki trwałe w budowie		364	15	2 252	1 499
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		550	892	1 126	148
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	550	892	1 126	148
Aktywa razem			472 810	632 726	769 267	454 369

Warszawa, dnia 7 listopada 2013 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 2013 roku

PASywa - w tys. zł		Nota	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	404 534	563 513	704 423	396 604
1.	Wobec klientów		184 285	247 342	457 046	140 876
2.	Wobec jednostek powiązanych	18	381	3	51	392
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		209 397	299 924	216 673	227 026
a)	z tytułu zawartych transakcji		209 397	299 924	216 673	227 026
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		1 025	1 090	749	718
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		268	3 276	454	4 785
6.	Kredyty i pożyczki		4 227	7 448	25 213	20 957
a)	pozostałe		4 227	7 448	25 213	-
7.	Dłużne papiery wartościowe		4	4	-	20 957
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		456	359	1 226	413
9.	Z tytułu wynagrodzeń		-	-	1	-
10.	Pozostałe		4 491	4 067	3 010	1 437
II.	Zobowiązania długoterminowe		4	4	-	-
1.	Dłużne papiery wartościowe	10	4	4	-	-
III.	Rozliczenia międzyokresowe		-	-	150	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania	7	3 116	4 275	5 352	1 057
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	339	302	359	357
2.	Pozostałe		2 777	3 973	4 993	700
a)	długoterminowe		584	885	931	-
b)	krótkoterminowe		2 193	3 088	4 062	700
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-	-
VI.	Kapitał własny		65 156	64 934	59 342	56 708
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 975	2 975
2.	Kapitał zapasowy		57 288	57 288	47 850	47 850
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 338	10 338	9 435	9 435
b)	utworzony ustawowo		998	998	992	992
c)	utworzony zgodnie ze statutem		45 952	45 952	37 423	37 423
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		- 1	- 3	- 11	- 27
4.	Zysk z lat ubiegłych		-	-	-	-
5.	Zysk netto	14	4 875	4 655	8 528	5 910
Pasywa razem			472 810	632 726	769 267	454 369
Wartość księgową (w tys. zł)			65 156	64 934	59 342	56 708
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 752 122	29 752 122
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,18	2,17	1,99	1,91
Rozwodniona liczba akcji			29 970 258	29 957 329	29 787 550	29 782 555
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,17	2,17	1,99	1,90

Warszawa, dnia 7 listopada 2013 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 2013 roku

POZYCJE POZABILANSOWE – w tys. zł		Nota	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
I.	Zobowiązania warunkowe	9	-	-	-	-
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		4 356*	-	4 296*	7 865*

* kontrakt forward/fx swap oraz w odniesieniu do okresów porównawczych wartość nominalna zakupionych kontraktów futures w związku z wykonywaniem przez Spółkę funkcji animatora rynku dla kontraktów terminowych; otwarte pozycje na kontraktach akcyjnych są zazwyczaj zabezpieczane przeciwstawną transakcją na akcjach (transakcje arbitrażowe)

Warszawa, dnia 7 listopada 2013 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 2013 roku

Rachunek zysków i strat - w tys. zł		Nota	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
I.	Przychody z działalności maklerskiej, w tym:		10 722	40 448	9 300	33 712
	- od jednostek powiązanych	18	5	5	35	39
1.	Prowizje		9 713	33 387	7 997	26 905
	od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		9 713	33 376	7 528	26 911
a)	z tytułu oferowania instrumentów finansowych		-	-	-	2 225
b)	pozostałe		-	11	469	469
2.	Inne przychody		1 009	7 061	1 303	4 107
a)	z tytułu oferowania instrumentów finansowych		150	150	-	-
b)	z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie		-	-	4	143
c)	pozostałe		859	6 911	1 299	3 964
II.	Koszty działalności maklerskiej		10 083	33 285	8 720	27 455
	- od jednostek powiązanych	18	209	633	211	702
	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		3 157	10 542	2 441	7 711
1.	Oplaty na rzecz izby gospodarczej		-	-	-	-
2.	Wynagrodzenia		3 940	12 535	3 619	11 389
3.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		154	754	142	844
4.	Świadczenia na rzecz pracowników		32	124	42	114
5.	Zużycie materiałów i energii		57	236	83	217
6.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		466	1 411	221	690
7.	Amortyzacja		432	1 071	278	849
8.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		229	1 210	431	1 194
9.	Pozostałe		1 616	5 402	1 463	4 447
10.						
III.	Zysk (strata) z działalności maklerskiej		639	7 163	580	6 257
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		141	485	399	2 116
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		1	8	9	172
2.	Korekty aktualizujące wartość		130	150	34	157
3.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		10	327	356	1 787
4.	Pozostałe		-	-	-	-
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		567	2 303	526	2 952
1.	Korekty aktualizujące wartość		-	40	6	318
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		567	2 263	520	2 634
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 426	- 1 818	- 127	- 836
VII.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	1 016	-	3 800
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		-	1 000	-	3 800
	- od jednostek powiązanych		-	1 000	-	3 800
2.	Korekty aktualizujące wartość		-	16	-	-
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	46	-	-
1.	Strata ze sprzedaży / umorzenia		-	46	-	-
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-	970	-	3 800
X.	Pozostałe przychody operacyjne		74	494	76	205
1.	Zysk ze zbycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		-	1	-	-
2.	Pozostałe		74	493	76	205
XI.	Pozostałe koszty operacyjne		59	592	71	190

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2013 roku

1.	Pozostałe	59	592	71	190
XII.	Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	- 35	41	-	197
1.	Rozwiązanie rezerw	-	92	-	-
2.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	-	-	200
3.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności	35	51	-	3
XIII.	Zysk z działalności operacyjnej	193	6 258	458	9 433
XIV.	Przychody finansowe	495	2 030	774	2 653
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	18	55	22	58
	- od jednostek powiązanych	4	13	5	14
2.	Odsetki od lokat i depozytów	125	465	272	872
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.	Pozostałe odsetki	3	7	3	10
4.	Dodatnie różnice kursowe	115	581	- 9	394
	a) zrealizowane	- 466	-	- 9	394
	b) niezrealizowane	581	581	-	-
5.	Pozostałe	234	922	486	1 319
XV.	Koszty finansowe	314	2 263	1 447	5 450
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	316	997	353	1 000
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Pozostałe odsetki	2	61	37	99
3.	Ujemne różnice kursowe	474	477	320	1 497
	a) zrealizowane	477	477	-	-
	b) niezrealizowane	- 3	-	320	1 497
4.	Pozostałe	- 478	728	737	2 854
XVI.	Zysk z działalności gospodarczej	374	6 025	- 215	6 636
XVII.	Zysk brutto	374	6 025	- 215	6 636
XVIII.	Podatek dochodowy	154	1 150	61	726
XIX.	Zysk netto	220	4 875	- 276	5 910
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 908 244	29 908 244	29 716 115	29 716 115
	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,16	- 0,01	0,20
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 970 258	29 970 258	29 782 555	29 782 555
	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,16	- 0,01	0,20

Warszawa, dnia 7 listopada 2013 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 2013 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – w tys. zł		Nota	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ						
I.	Zysk netto		220	4 875	- 276	5 910
II.	Korekty razem		10 701	- 184 875	- 14 851	- 33 686
1.	Amortyzacja		432	1 071	278	849
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		301	- 93	260	1 444
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		225	- 297	245	- 3 240
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		200	774	203	611
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 1 103	- 2 223	- 383	- 6 750
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 96	199	- 4 771	- 4 054
7.	Zmiana stanu należności		166 732	95 022	30 064	121 530
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 155 758	- 278 907	- 40 394	- 144 540
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 232	- 421	- 353	464
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		10 921	- 180 000	- 15 127	- 27 776
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ						
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		1 220	1 349	946	4 340
1.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		154	154	-	-
2.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		-	1	-	-
3.	Splata udzielonych pożyczek		18	32	8	13
4.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		1 001	1 008	819	3 972
5.	Otrzymane odsetki		14	56	86	260
6.	Pozostałe		33	98	33	95
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		615	3 154	- 1 189	3 588
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		160	374	433	695
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		425	1 750	966	1 675
3.	Udzielone pożyczki długoterminowe		30	30	-	15
4.	Pozostałe wydatki		-	1 000	- 2 588	1 203
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		605	- 1 805	2 135	752
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ						
I.	Wpływy z działalności finansowej		-	938	1 678	6 862
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	-	1 678	5 875
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	4	-	-
3.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	5	-	-
4.	Wpływy z emisji akcji		-	929	-	987
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		3 560	21 947	15 834	16 467
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		3 221	20 986	-	-
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	2	-	-
3.	Płatności dywidend i innych płatności na rzecz właściciela		-	-	15 471	15 471
4.	Zapłacone odsetki		339	959	363	996
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 3 560	- 21 009	- 14 156	- 9 605

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 9 miesięcy 2013 roku

D.	PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		7 966	- 202 814	- 27 148	- 36 629
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		7 726	- 202 772	- 27 310	- 37 910
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		- 240	42	- 162	- 1 281
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19	31 898	242 678	76 766	86 247
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	19	39 864	39 864	49 618	49 618
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		4 224	4 224	4 121	4 121

Warszawa, dnia 7 listopada 2013 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 2013 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - w tys. zł		01.01.2013 – 30.09.2013	2012 rok	01.01.2012 – 30.09.2012
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	59 342	65 301	65 301
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	59 342	65 301	65 301
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	2 975	2 955	2 955
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	19	20	20
a)	zwiększenie	19	20	20
	- emisja akcji	19	20	20
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 975	2 975
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	47 850	46 768	46 768
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	9 438	1 082	1 082
a)	zwiększenie	9 438	1 082	1 082
	- ustawowo	6	7	-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	8 528	107	114
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	904	968	968
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 288	47 850	47 850
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	- 11	- 7	- 7
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	10	- 4	- 20
a)	zwiększenie	61	72	48
	- z wyceny instrumentów finansowych	61	72	48
a)	zmniejszenie	51	76	68
	- z wyceny instrumentów finansowych	51	76	68
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- 1	- 11	- 27
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 528	15 585	15 585
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 528	15 585	15 585
a)	Zwiększenie	-	-	-
b)	zmniejszenie	8 528	15 585	15 585
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	-	15 471	15 471
	- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	8 528	114	114
4.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.	Wynik netto	4 875	8 528	5 910
a)	zysk netto	4 875	8 528	5 910
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	65 156	59 342	56 708
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	65 156	59 342	56 708

Warszawa, dnia 7 listopada 2013 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa (w tys. zł)	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Środki pieniężne i inne aktywa klientów				
a) na rachunkach bankowych i w kasie	-	-	-	-
b) pozostałe *	23 088	19 346	218 400	25 925
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	23 088	19 346	218 400	25 925
Środki pieniężne i inne aktywa:				
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	20 800	16 763	28 110	26 452
- w kasie	4	4	6	6
- na rachunkach bankowych	9 570	8 518	14 954	12 622
- inne środki pieniężne *	11 226	8 241	13 150	13 824
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	23 088	19 346	218 400	25 925
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	23 088	19 346	218 400	25 925
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	43 888	36 109	246 510	52 377

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

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe (w tys. zł)	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Wybrane należności krótkoterminowe	405 547	574 272	501 686	377 075
a) od klientów, w tym:	162 966	254 159	150 256	186 585
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	147 057	227 318	144 546	168 270
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	11 093	9 152	479	5 937
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	-	-	1 419	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	-	3 856	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	1 017	6 512	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	-	3 767	-	201
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	1 828	614	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	-	326	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	737	174	-	10 994
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	348	-	-	-
- pozostałe	886	2 440	3 812	1 183
b) od jednostek powiązanych, w tym	794	1 844	1 113	795
- od jednostek zależnych	787	1 841	1 113	794
- od pozostałych jednostek powiązanych	7	3	-	1
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	209 982	281 965	305 188	136 638
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	152 487	242 124	289 547	120 144
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	46 589	30 949	15 641	13 634
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	7 295	1 482	-	2 860
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	3 389	-	-

- z tytułu zawartych transakcji na giełdzie w Londynie	-	529	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na giełdzie w Stambule	-	384	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na giełdzie we Frankfurcie	-	20	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Amsterdamie	348	-	-	-
- pozostałe	3 263	3 088	-	-
d) należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-	-	-
e) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	31 805	36 304	45 129	53 057
- z funduszu rozliczeniowego	31 805	36 304	45 129	53 057
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	410 328	578 264	505 380	380 297
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	317	282	266	507
Należności krótkoterminowe, brutto	410 645	578 546	505 646	380 804

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pozycje bilansu:

- należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji,
- 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 odpowiednio należności i zobowiązania wobec KDPW CCP (podmiotu rozliczającego transakcje, który wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji).

Wartość pozycji należności krótkoterminowych od banków klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentuje wartość zawartych i nierozliczonych transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 3

Informacje na temat aktywów finansowych

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 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 pierwszych 9 miesięcy 2013 roku jak i w 2012 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 pierwszych 9 miesięcy 2013 roku jak również w 2012 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

Nota 6

Wybrane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. zł)	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	215 562	308 360	220 937	234 358
1. Wobec jednostek powiązanych	381	3	51	392
a) wobec jednostek zależnych	-	-	51	-
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	381	3	-	392
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	209 397	299 924	216 673	227 026
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	174 510	263 989	199 397	203 152
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	31 309	19 734	15 858	12 679
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	-	2 470	1 418	-
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	2 354	-	-
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	-	3 762	-	201
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Stambule	1 016	6 503	-	-
g) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	-	326	-	-
h) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	736	173	-	10 994
i) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	1 826	613	-	-
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	1 025	1 090	749	718
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	906	978	649	655
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	48	55	50	56
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	25	10	6	7
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	46	47	44	-
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	268	3 276	454	4 785
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	2 945	-	4 539
b) pozostałe	268	331	454	246
5. Pozostałe	4 491	4 067	3 010	1 437
a) z tytułu dywidendy	-	-	-	-
b) pozostałe zobowiązania, w tym	4 491	4 067	3 010	1 437
- zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	-	-	-	10
- pozostałe zobowiązania	4 491	4 067	3 010	1 427

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pozycje bilansu:

- należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji,
- 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 odpowiednio należności i zobowiązania wobec KDPW CCP (podmiotu rozliczającego transakcje, który wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji).

Na dzień 30 września 2013 roku Spółka posiadała 4.227 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 25.213 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku), wynikających z 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 18 lipca 2014 roku:

1. 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 2.
2. 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 1 powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4 mln zł.

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	01.07.2013 – 30.09.2013	01.01.2013 – 30.09.2013	01.07.2012 – 30.09.2012	01.01.2012 – 30.09.2012
Stan rezerw na początek okresu	3 088	4 062	1 450	6 715
a) utworzenie	1 774	3 641	620	3 093
b) wykorzystanie	2 669	5 418	1 013	8 751
c) rozwiązanie	-	92	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	2 193	2 193	1 057	1 057

W III kwartale 2013 roku stan odpisów na należności uległ zmianie w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2013 roku – zwiększył się o 35 tys. zł, łącznie zwiększył się o 51 tys. zł w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2013 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2012 roku. W okresie porównawczym, tj. w III kwartale 2012 roku stan odpisów na należności nie uległ zmianie w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2013 roku natomiast zmniejszył się o 1.088 tys. zł w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2012 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2011 roku.

Nota 8

Kapitał podstawowy	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
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	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe 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	29 752 122	29 752 122
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994	2 975	2 975
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2013	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2013	akcje uczestniczyły w podziale zysku za rok 2012	akcje uczestniczyły w podziale zysku za rok 2011

Zgodnie ze statutem Spółki, Zarząd (za zgodą Rady Nadzorczej) jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego łącznie o kwotę 350.000 zł poprzez emisję do 3.500.000 akcji w ciągu 3 lat od daty wpisania zmiany statutu zawierającego to uprawnienie do rejestru przedsiębiorców (kapitał docelowy), co nastąpiło 28 września 2011 roku.

Statut Spółki przewiduje również 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 2013 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 12.

W związku z ww. objęciem akcji, kapitał podstawowy Spółki zwiększył się w okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 roku o 18.571,40 zł oraz o 19.732,10 zł w okresie pierwszych 9 miesięcy 2012 roku.

Na dzień 30 września 2013 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł (wobec 2.975.212,20 zł na dzień 31 grudnia 2012 roku) 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.

Nota 9

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Na mocy umowy z bankiem rozliczającym transakcje w Czechach, w IV kwartale 2013 roku Spółka poniesie koszty w maksymalnej wysokości 696 tys. CZK (114 tys. zł), jeżeli nie zostanie osiągnięta kwota minimalnego poziomu kosztów transakcyjnych określona w zawartej umowie i stanowiąca warunek poniesienia tego kosztu.

W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zobowiązania warunkowe wynikające z umów leasingowych. 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.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2013	31.12.2012
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 414*	1 371*
W okresie od 1 do 5 lat	5 654*	5 483*
Powyżej 5 lat	1 820*	2 793*
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	8 888	9 647

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

Oprócz powyższego oraz gwarancji opisanych w nocie 11 Spółka wystawiła również weksle jako zabezpieczenie kredytu – szczegółowy opis znajduje się w nocie 6 oraz wpłaciła kaucję w wysokości 1 mln zł stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych.

Nota 10

Obligacje

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 roku Spółka dokonała emisji obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 10 tys. zł, których zapadalność (w zależności od serii) przypada na lata 2013-2015. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń” w wykonaniu Rozporządzenia Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”. Do 30 września 2013 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 2 tys. zł, natomiast po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wykupione zostały kolejne obligacje na łączną kwotę 2 tys. zł.

Nota 11

Gwarancje

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez Nordea Bank Polska S.A. gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w wysokości 1.239 tys. zł. Gwarancja wystawiona została na okres do 15 kwietnia 2018 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem nowej powierzchni biurowej.

W kwietniu 2012 r. BRE Bank S.A. udzielił Spółce gwarancji, której beneficjentem jest węgierski oddział Deutsche Bank AG, będący bankiem rozliczeniowym IPOPEMA Securities S.A. w odniesieniu do transakcji zawieranych na giełdzie papierów wartościowych w Budapeszcie. Gwarancja wystawiona została na kwotę 2,5 mln Euro i zabezpiecza terminową spłatę zobowiązań finansowych Spółki wobec Deutsche Banku powstałych w związku ze świadczonymi przez niego usługami rozliczeniowymi i rozrachunkowymi dla transakcji na BSE. Na mocy zmian do umowy gwarancji z 26 marca 2013 roku gwarancja przedłużona została na okres do 1 kwietnia 2014 r., natomiast w odniesieniu do wybranych przypadków określonych w umowie jej ważność upływa 1 lipca 2014 r. Zabezpieczeniem gwarancji jest kaucja w kwocie 2,5 mln zł.

Nota 12

Program motywacyjny

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 roku w ramach realizacji Planu Opcyjnego II (wyodrębnionej części programu motywacyjnego wdrożonego w Spółce), osoby uprawnione objęły 185.714 akcji, natomiast w okresie porównawczym objętych zostało 197.321 akcji.

Koszt wyżej wymienionych programów motywacyjnych nie jest rozpoznawany w sprawozdaniu jednostkowym z uwagi na brak takich wymogów w ustawie o rachunkowości. Koszt ten rozpoznawany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. W związku z przejściem na system raportowania finansowego zgodny z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, konieczne było uwzględnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wpływu wyceny programów opcyjnych realizowanych przez Grupę.

Łącznie na poziomie skonsolidowanym koszty ww. programów powiększyły koszty wynagrodzeń w okresie 9 miesięcy 2013 roku o kwotę 203 tys. zł (w tym 50 tys. zł w III kwartale 2013 roku), obciążającą wynik IPOPEMA Securities S.A. W okresie porównawczym, tj. w okresie 9 miesięcy 2012 roku, koszty ww. programów powiększyły koszty wynagrodzeń o 53 tys. zł (w tym 15 tys. zł w III kwartale 2012 roku).

Do wyceny Planu II zastosowany został model Blacka–Scholesa zmodyfikowany o czynnik dywidendy ciągłej oraz efekt rozwodnienia (zmniejszenie wartości poszczególnych akcji na skutek emisji nowych akcji po cenie niższej od rynkowej). Do wyceny Planu III zastosowany został model drzewa dwumianowego.

Nota 13

Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyła się o 37 tys. zł w III kwartale 2013 roku oraz zmniejszyła się o 20 tys. zł w okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 roku. W III kwartale 2012 roku rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 38 tys. zł oraz o 333 tys. zł w okresie pierwszych 9 miesięcy 2012 roku.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 342 tys. zł w III kwartale 2013 roku oraz o 576 tys. zł w okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 roku. W III kwartale 2012 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 93 tys. zł oraz o 1.021 tys. zł w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2012 roku.

Nota 14

Podział zysku

Podział zysku (w tys. zł)	1-9.2013 rok	2012 rok
Zysk / strata netto	4 875	8 528
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
Kapitał zapasowy	-	8 528

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 czerwca 2013 roku podjęło decyzję o przeznaczeniu całego zysku za 2012 rok w wysokości 8.528 tys. zł na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Nota 15

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

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 roku Spółka wyemitowała 185.714 akcji serii C, natomiast w okresie pierwszych 9 miesięcy 2012 roku 197.321 akcji, o czym więcej informacji zamieszczono w notach 8 i 12.

Oprócz powyższej emisji akcji, w okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 roku Spółka wyemitowała 10 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o czym więcej informacji zamieszczonych zostało w nocie 10. Do 30 września 2013 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 2 tys. zł, natomiast po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wykupione zostały kolejne obligacje na łączną kwotę 2 tys. zł.

Nota 16

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie wypłaciła ani nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy.

W dniu 28 czerwca 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku za 2011 rok w wysokości 15.585 tys. zł na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,52 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 6 lipca 2012 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 23 lipca 2012 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 15.471 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a zyskiem netto za 2011 r. w kwocie 114 tys. zł jest wynikiem zaokrąglenia kwoty dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zasilila kapitał zapasowy Spółki.

Nota 17

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 18

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

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody z dz. maklerskiej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność maklerska	Pozostałe zakupy	Przychody z dz. maklerskiej	Pozostałe przychody operacyjne	Zakupy – działalność maklerska	Pozostałe zakupy
	W okresie od 01.01.- 30.09.2013 roku				W okresie od 01.01.- 30.09.2012 roku			
IPOPEMA Business Consulting	-	7	-	-	-	5	73	-
IPOPEMA TFI	-	251	2	-	35	40	-	-
IPOPEMA Business Services Kft.	-	101	562	94	-	91	577	91
IPOPEMA Asset Management S.A.	-	40	56	-	-	26	45	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	6	13	-	-	-	7	-
Pozostałe jednostki powiązane	5	-	-	-	4	-	-	-
Razem	5	405	633	94	39	162	702	91

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
	W okresie od 01.07.- 30.09.2013 roku				W okresie od 01.07.- 30.09.2012 roku			
IPOPEMA BC	-	-	-	-	-	3	10	-
IPOPEMA TFI	-	18	-	-	35	14	-	-
IPOPEMA Business Services Kft.	-	34	191	32	-	31	198	31
IPOPEMA Asset Management S.A.	-	11	19	-	-	8	-	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	1	-	-	-	-	3	-
Pozostałe jednostki	5	-	-	-	-	-	-	-
Razem	5	64	210	32	35	56	211	31

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	30.09.2013 r.	31.12.2012 r.	30.09.2012 r.	30.09.2013 r.	31.12.2012	30.09.2012 r.
IPOPEMA Business Consulting	-	10	4	-	-	-
IPOPEMA TFI	13	105	38	-	2	-
IPOPEMA Business Services Kft.	809	914	919	381	-	392
IPOPEMA Asset Management S.A.	13	228	10	-	49	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	2	2	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	5	-	1	-	-	-
Razem	842	1 259	972	381	51	392

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 19

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna - świadczenie usług maklerskich i doradczych, pełnienie funkcji animatora w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego oraz nabywanie i zbywanie papierów wartościowych w ramach działalności dealera.

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	
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 888	52 377	39 864	49 618
1. W kasie	4	6	4	6
2. Na rachunkach bankowych	9 570	12 622	9 570	12 622
3. Inne środki pieniężne	30 074	35 709	30 074	35 709
4. Inne aktywa pieniężne (lokata > 3 m-cy)	4 240	4 040	-	-
Różnice kursowe naliczone	-	-	216	- 1 281

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2013 roku, a także na dzień 30 września 2012 roku wynika z ujęcia lokaty długoterminowej (o zapadalności powyżej 3 m-cy od daty bilansowej) w wysokości 4 mln zł w działalności inwestycyjnej oraz wyłączenia naliczonych odsetek od lokaty wynoszących 240 tys. zł na dzień 30 września 2013 r. i 40 tys. zł na dzień 30 września 2012 r. Na dzień 30 września 2013 roku różnica związana była również z wystąpieniem dodatnich różnic kursowych w kwocie 42 tys. zł wobec ujemnych różnic kursowych w kwocie 1.281 tys. zł na dzień 30 września 2012 roku.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.09.2013	31.12.2012		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	413 006	507 080	94 074	95 022
Należności netto	412 689	506 814		
Odpisy na należności	317	266		51
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	3 074	5 348		- 2 274
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 2 223

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień 30 września 2013 roku o należności udzielonych pożyczek i należności z tytułu wpłaconej kaucji, uwzględnionych w działalności inwestycyjnej oraz należności z tytułu leasingu (część długoterminowa) zaprezentowanych w działalności finansowej.

Objaśnienie do pozostałych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji „Pozostałe wpływy” w działalności inwestycyjnej za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku wykazano zmianę stanu należności z tytułu leasingu o kwotę 98 tys. zł. W okresie porównawczym wykazano zmianę stanu należności z tytułu leasingu o kwotę 94 tys. zł.

W pozycji „Pozostałe wydatki” w działalności inwestycyjnej za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku wykazano wpłaconą kaucję będącą zabezpieczeniem roszczeń Deutsche Bank Polska S.A. wynikających z rozliczenia transakcji zakupu zagranicznych papierów wartościowych. W okresie porównawczym wykazano wpłaconą kaucję będącą zabezpieczeniem gwarancji udzielonej przez Nordea Bank Polska S.A. oraz kaucję wpłaconą do BRE Bank S.A.

Nota 20

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 30 września 2013 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 109.047 tys. zł (3.248 sztuk) wobec 136.862 tys. zł (5.139 sztuk) według stanu na 31 grudnia 2012 roku. Na dzień 30 września 2013 roku Spółka przechowywała 4 tys. obligacji w formie dokumentu o wartości nominalnej 4 mln zł, natomiast na 31 grudnia 2012 roku Spółka przechowywała 190.387 tys. akcji klientów o wartości 28.505 tys. zł.

Spółka prowadzi również rachunek sponsora, na którym zapisane były zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na GPW o wartości 68.332 tys. zł (10.710 tys. akcji) na dzień 30 września 2013 roku wobec 105.692 tys. zł (11.889 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nota 21

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 22

Informacja o sprawach sądowych

Spółka była stroną postępowań sądowych przed Sądem Okręgowym w Warszawie – XIV Wydziałem Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w sprawach z odwołania Spółki od decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (I Oddział w Warszawie) ustalających podstawę wymiaru składek na ubezpieczenie społeczne, ubezpieczenie

zdrowotne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych za okres od stycznia 2009 r. do lutego 2010 r. Spółka złożyła korekty dokumentów rozliczeniowych oraz utworzyła rezerwę w wysokości 19 tys. zł w 2012 roku na prognozowaną kwotę kosztu wynikającą z korekt rozliczeń ZUS za lata 2009-2010. Z uwagi na uchylenie przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych zaskarżonych decyzji, postępowania zostały umorzone.

Nota 23

Istotne zdarzenia i czynniki w okresie pierwszych 9 miesięcy 2013 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami na GPW, BSE i PSE

Pierwsze trzy kwartały 2013 r. (podobnie jak analogiczny okres roku 2012) na rynkach działalności Spółki charakteryzowała duża zmienność wartości indeksów. Niemniej jednak w przypadku GPW wartość realizowanych obrotów była o 15,7% wyższa, podczas gdy na BSE i PSE obroty w okresie styczeń-wrzesień 2013 r. były o odpowiednio 10,9% i 28,7% niższe niż rok wcześniej.

Jednocześnie Spółka istotnie umocniła swoją pozycję na rynku wtórnym GPW, gdzie z udziałem 9,28% w pierwszych 9 miesiącach 2013 r. (8,02% rok wcześniej) była drugim najaktywniejszym brokerem.

Powyższe czynniki, pomimo niższych obrotów na BSE oraz nieco niższego udziału rynkowego Spółki na tamtym rynku (6,40% wobec 6,68%), pozwoliły na wzrost przychodów z tytułu obrotu papierami wartościowymi o 20,8% do 34.328 tys. zł (z poziomu 28.419 tys. zł rok wcześniej).

Obsługiwane transakcje w obszarze bankowości inwestycyjnej

W okresie styczeń-wrzesień 2013 r., podobnie jak pierwszych trzech kwartałach 2012 r., zmienność sytuacji na rynku GPW przy dodatkowej dużej niepewności inwestorów co do przyszłości funduszy emerytalnych, przekładała się na mocno ograniczoną aktywność zarówno emitentów, jak i inwestorów w obszarze transakcji kapitałowych. W okresie styczeń-wrzesień 2013 r. Spółka zrealizowała przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej na poziomie 5.702 tys. zł, co w stosunku do okresu I-III kw. 2012 r. stanowiło wzrost o 16,3%. O ile większość z powyższych przychodów przypadła na pierwszą połowę roku, to wynikało to głównie z charakterystyki i harmonogramów realizowanych projektów.

Nota 24

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 7 listopada 2013 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa