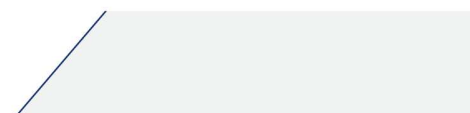


IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótowe sprawozdanie finansowe

**za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2013 roku**

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2013 roku



OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2013 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki IPOPEMA Securities S.A.;
- BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Spółka BDO Sp. z o.o. oraz Biegły Rewident dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki IPOPEMA Securities S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 roku, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.
- Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2013 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 22 sierpnia 2013 roku

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.:

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze zakończone		I półrocze zakończone	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Przychody z działalności podstawowej	29 726	24 412	7 054	5 779
Koszty działalności podstawowej	23 202	18 735	5 506	4 435
Zysk z działalności podstawowej	6 524	5 677	1 548	1 344
Zysk z działalności operacyjnej	6 065	8 975	1 439	2 124
Zysk brutto	5 651	6 851	1 341	1 622
Zysk netto	4 655	6 186	1 105	1 464
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,16	0,21	0,04	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 190 921	- 12 649	- 45 306	- 2 994
Razem przepływy pieniężne	- 210 780	- 9 481	- 50 019	- 2 244

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Aktywa razem	632 726	769 267	509 239	146 153	188 168	119 503
Zobowiązania krótkoterminowe	563 513	704 423	450 791	130 166	172 306	105 787
Kapitały własne	64 934	59 342	56 998	14 999	14 515	13 376
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 752 122	29 752 122	29 937 836	29 752 122	29 752 122
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,17	1,99	1,92	0,50	0,49	0,45

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
EUR	4,2140	4,2246

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2013	31.12.2012
EUR	4,3292	4,0882

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 czerwca 2013 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu,
Mirosław Borys – Wiceprezes Zarządu,
Mariusz Piskorski – Wiceprezes Zarządu,
Stanisław Waczkowski – Wiceprezes 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,
Małgorzata Adamkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew Mrowiec – Członek Rady Nadzorczej.

W I półroczu 2013 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Roman Miler 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 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 czerwca 2013 roku wynosi 209 tys. zł (wobec

272 tys. zł na 31 grudnia 2012 roku), z czego 81 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 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 czerwca 2013	31 grudnia 2012
USD	3,3175	3,0996
EUR	4,3292	4,0882
100 HUF	1,4664	1,3977
GBP	5,0604	5,0119
UAH	0,4043	0,3825
CZK	0,1669	0,1630
CHF	3,5078	3,3868
TRY	1,7251	1,7357
100 INR	5,5827	5,6681

Źródło: NBP

Zmiany szacunków

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem obowiązywały zasady rachunkowości opisane szczegółowo w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok opublikowanym w dniu 20 marca 2013 roku. W I półroczu 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 I półrocze 2013 roku

AKTYWA – w tys. zł		Nota	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	36 109	246 510	79 697
1.	W kasie		4	6	7
2.	Na rachunkach bankowych		8 518	14 954	21 376
3.	Inne środki pieniężne		23 397	227 460	54 264
4.	Inne aktywa pieniężne		4 190	4 090	4 050
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	578 264	505 380	411 190
1.	Od klientów		254 159	150 256	128 771
2.	Od jednostek powiązanych	18	1 844	1 113	1 517
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		281 965	305 805	229 655
a)	z tytułu zawartych transakcji		278 877	305 188	229 655
b)	pozostałe		3 088	617	-
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-	-	-
5.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		36 304	45 129	48 042
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		154	-	-
7.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		436	-	381
8.	Pozostałe		3 402	3 077	2 824
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	34	330	805
1.	Akcje		34	292	805
2.	Instrumenty pochodne		-	38	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		735	464	553
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	6 831	7 003	7 001
1.	Akcje i udziały		6 637	6 637	6 637
	- jednostek podporządkowanych		6 637	6 637	6 637
2.	Certyfikaty inwestycyjne		194	366	364
VII.	Należności długoterminowe		2 388	1 434	4 071
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		1 219	1 520	1 987
1.	Pozostałe		1 219	1 520	1 987
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	2 061	2 211	1 877
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2 061	2 211	1 877
	- oprogramowanie komputerowe		2 061	2 211	1 877
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	4 193	3 289	1 817
1.	Środki trwałe, w tym:		4 178	1 037	1 074
a)	budynki i lokale		775	-	-
b)	zespoły komputerowe		1 884	645	615
c)	pozostałe środki trwałe		1 519	392	459
2.	Środki trwałe w budowie		15	2 252	743
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		892	1 126	241
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	892	1 126	241
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa razem			632 726	769 267	509 239

Warszawa, dnia 22 sierpnia 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 I półrocze 2013 roku

PASywa - w tys. zł		Nota	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
I. Zobowiązania krótkoterminowe		6	563 513	704 423	450 791
1. Wobec klientów			247 342	457 046	253 661
2. Wobec jednostek powiązanych	18		3	51	16
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich			299 924	216 673	155 956
a) z tytułu zawartych transakcji			299 924	216 673	155 956
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe			1 090	749	796
5. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych			3 276	454	4 367
6. Kredyty i pożyczki			7 448	25 213	19 280
a) pozostałe			7 448	25 213	19 280
7. Dłużne papiery wartościowe			4	-	-
8. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych			359	1 226	322
9. Z tytułu wynagrodzeń			-	1	-
10. Pozostałe			4 067	3 010	16 393
II. Zobowiązania długoterminowe			4	-	-
1. Dłużne papiery wartościowe	10		4	-	-
III. Rozliczenia międzyokresowe			-	150	-
IV. Rezerwy na zobowiązania		7	4 275	5 352	1 450
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13		302	359	395
2. Pozostałe			3 973	4 993	1 055
a) długoterminowe			885	931	-
b) krótkoterminowe			3 088	4 062	1 055
V. Zobowiązania podporządkowane			-	-	-
VI. Kapitał własny			64 934	59 342	56 998
1. Kapitał podstawowy	8		2 994	2 975	2 975
2. Kapitał zapasowy			57 288	47 850	47 850
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			10 338	9 435	9 435
b) utworzony ustawowo			998	992	992
c) utworzony zgodnie ze statutem			45 952	37 423	37 423
3. Kapitał z aktualizacji wyceny			- 3	- 11	- 13
4. Zysk z lat ubiegłych			-	-	-
5. Zysk netto	14		4 655	8 528	6 186
Pasywa razem			632 726	769 267	509 239
Wartość księgowa (w tys. zł)			64 934	59 342	56 998
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 752 122	29 752 122
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,17	1,99	1,92
Rozwodniona liczba akcji			29 957 329	29 787 550	29 775 035
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			2,17	1,99	1,91

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2013 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa

POZYCJE POZABILANSOWE – w tys. zł	Nota	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
I. Zobowiązania warunkowe	9	-	-	-
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		-	4 296*	4 911*

* 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 22 sierpnia 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 I półrocze 2013 roku

Rachunek zysków i strat - w tys. zł	Nota	I półrocze 2013	I półrocze 2012
I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym:		29 726	24 412
- od jednostek powiązanych	18	-	4
1. Prowizje		23 674	21 608
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		23 663	19 383
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		-	2 225
c) pozostałe		11	-
2. Inne przychody		6 052	2 804
a) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		-	-
b) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie		-	139
c) pozostałe		6 052	2 665
II. Koszty działalności maklerskiej		23 202	18 735
- od jednostek powiązanych	18	423	491
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		7 385	5 270
2. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		-	-
3. Wynagrodzenia		8 595	7 770
4. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		600	702
5. Świadczenia na rzecz pracowników		92	72
6. Zużycie materiałów i energii		179	134
7. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		945	469
8. Amortyzacja		639	571
9. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		981	762
10. Pozostałe		3 786	2 985
III. Zysk (strata) z działalności maklerskiej		6 524	5 677
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		344	1 717
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		7	163
2. Korekty aktualizujące wartość		20	123
3. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		317	1 431
4. Pozostałe		-	-
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 736	2 426
1. Korekty aktualizujące wartość		40	312
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		1 696	2 114
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 1 392	- 709
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		420	128
1. Zysk ze zbycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		1	-
2. Pozostałe		419	128
XI. Pozostałe koszty operacyjne		533	118
1. Pozostałe		533	118
XII. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		76	197

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za I półrocze 2013 roku

1. Rozwiązanie rezerw	92	-
2. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	200
3. Utworzenie odpisów aktualizujących należności	16	3
XIII. Zysk z działalności operacyjnej	6 065	8 975
XIV. Przychody finansowe	1 535	1 879
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	37	37
- od jednostek powiązanych	9	9
2. Odsetki od lokat i depozytów	340	599
- od jednostek powiązanych	-	-
3. Pozostałe odsetki	4	7
4. Dodatnie różnice kursowe	466	403
a) zrealizowane	466	403
b) niezrealizowane	-	-
5. Pozostałe	688	833
XV. Koszty finansowe	1 949	4 003
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	681	647
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	59	63
3. Ujemne różnice kursowe	3	1 176
a) zrealizowane	-	-
b) niezrealizowane	3	1 176
4. Pozostałe	1 206	2 117
XVI. Zysk z działalności gospodarczej	5 651	6 851
XVII. Zysk brutto	5 651	6 851
XVIII. Podatek dochodowy	996	665
XIX. Zysk netto	4 655	6 186
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 893 203	29 697 913
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	0,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 957 329	29 775 035
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	0,21

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2013 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – w tys. zł		Nota	I półrocze 2013	I półrocze 2012
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk netto		4 655	6 186
II.	Korekty razem		- 195 576	- 18 835
1.	Amortyzacja		639	571
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 394	1 184
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		- 522	- 3 485
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		574	408
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 1 120	- 6 367
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		295	717
7.	Zmiana stanu należności		- 71 710	91 466
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 123 149	- 104 146
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 189	817
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		- 190 921	- 12 649
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		129	3 394
1.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności		-	-
2.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		1	-
3.	Splata udzielonych pożyczek		14	5
4.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		7	3 153
5.	Otrzymane odsetki		42	174
6.	Pozostałe		65	62
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		2 539	4 777
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		214	262
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		1 325	709
3.	Udzielone pożyczki długoterminowe		-	15
4.	Pozostałe wydatki		1 000	3 791
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 2 410	- 1 383
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy z działalności finansowej		938	5 184
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	4 197
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		18 387	633
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		17 765	-
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		2	-
3.	Zapłacone odsetki		620	633
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 17 449	4 551

D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		- 210 780	- 9 481
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		- 210 498	- 10 600
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		282	- 1 119
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	19	242 678	86 247
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	19	31 898	76 766
- o ograniczonej możliwości dysponowania		4 337	4 268

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2013 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirostaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgową

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - w tys. zł		I półrocze 2013	2012 rok	I półrocze 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	8	- 4	- 6
a)	zwiększenie	55	72	37
	- z wyceny instrumentów finansowych	55	72	37
a)	zmniejszenie	47	76	43
	- z wyceny instrumentów finansowych	47	76	43
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- 3	- 11	- 13
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	4 655	8 528	6 186
a)	zysk netto	4 655	8 528	6 186
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	64 934	59 342	56 998
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	64 934	59 342	56 998

Warszawa, dnia 22 sierpnia 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)	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Środki pieniężne i inne aktywa klientów			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	-	-	-
b) pozostałe *	19 346	218 400	39 824
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	19 346	218 400	39 824
Środki pieniężne i inne aktywa:			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	16 763	28 110	39 873
- w kasie	4	6	7
- na rachunkach bankowych	8 518	14 954	21 376
- inne środki pieniężne *	8 241	13 150	18 490
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	19 346	218 400	39 824
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	19 346	218 400	39 824
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	36 109	246 510	79 697

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

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe (w tys. zł)	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
1. Wybrane należności krótkoterminowe	574 272	501 686	407 985
a) od klientów, w tym:	254 159	150 256	128 771
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	227 318	144 546	112 243
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	9 152	479	13 382
- 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	6 512	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	3 767	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	614	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	326	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	174	-	-
- pozostałe	2 440	3 812	3 146
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 844	1 113	1 517
- od jednostek zależnych	1 841	1 113	1 515
- od pozostałych jednostek powiązanych	3	-	2
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	281 965	305 188	229 655
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	242 124	289 547	199 244
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	30 949	15 641	30 411
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	1 482	-	-
- 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	-	-
- pozostałe	3 088	-	-
d) należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-	-
e) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	36 304	45 129	48 042
- z funduszu rozliczeniowego	36 304	45 129	48 042
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	578 264	505 380	411 190
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	282	266	507
Należności krótkoterminowe, brutto	578 546	505 646	411 697

*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 I półroczu 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 I półroczu 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 I półroczu 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)	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	308 360	220 937	177 528
1. Wobec jednostek powiązanych	3	51	16
a) wobec jednostek zależnych	-	51	16
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	3	-	-
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	299 924	216 673	155 956
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	263 989	199 397	133 618
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	19 734	15 858	22 338
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	-	-
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Stambule	6 503	-	-
g) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	326	-	-
h) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	173	-	-
i) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	613	-	-
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	1 090	749	796
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	978	649	736
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	55	50	56
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	10	6	4
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	47	44	-
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	3 276	454	4 367
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	2 945	-	4 075
b) pozostałe	331	454	292
5. Pozostałe	4 067	3 010	16 393
a) z tytułu dywidendy	-	-	15 471
b) pozostałe zobowiązania, w tym	4 067	3 010	922
- zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	-	-	33
- pozostałe zobowiązania	4 067	3 010	889

* 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 czerwca 2013 roku Spółka posiadała 7.448 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	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Stan rezerw na początek okresu	4 062	6 715
a) utworzenie	1 867	2 473
b) wykorzystanie	2 749	7 738
c) rozwiązanie	92	-
Stan rezerw na koniec okresu	3 088	1 450

W I półroczu 2013 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 16 tys. zł w porównaniu do stanu 31 grudnia 2012 roku. W okresie porównawczym, tj. w I półroczu 2012 roku stan odpisów na należności zmniejszył się o 1.088 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2011 roku (głównie w wyniku wykorzystania wcześniej utworzonych odpisów).

Nota 8

Kapitał podstawowy	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 752 122	29 752 122
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 975	2 975
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	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 czerwca 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 I półroczu 2013 roku o 18.571,40 zł oraz o 19.732,10 zł w I półroczu 2012 roku.

Na dzień 30 czerwca 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 II półroczu 2013 roku Spółka poniesie koszty w maksymalnej wysokości 1,5 mln CZK (256 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	30.06.2013	31.12.2012
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 451 *	1 371*
W okresie od 1 do 5 lat	5 806 *	5 483*
Powyżej 5 lat	2 232 *	2 793*
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	9 489 *	9 647

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

Oprócz powyższego oraz gwarancji opisanych w nocie 10 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 I półroczu 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 aktualnym dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”

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 I półroczu 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 I półroczu 2013 roku o kwotę 153 tys. zł, obciążając wynik IPOPEMA Securities S.A. W okresie porównawczym, tj. w I półroczu 2012 roku, koszty ww. programów powiększyły koszty wynagrodzeń o 36 tys. zł.

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 zmniejszyła się o 57 tys. zł w I półroczu 2013 roku. W I półroczu 2012 roku rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 295 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 234 tys. zł w I półroczu 2013 roku oraz o 928 tys. zł w I półroczu 2012 roku.

Nota 14

Podział zysku

Podział zysku (w tys. zł)	I półrocze 2013 rok	2012 rok
Zysk / strata netto	4 655	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 I półroczu 2013 roku Spółka wyemitowała 185.714 akcji serii C, natomiast w I półroczu 2012 roku 197.321 akcji, o czym więcej informacji zamieszczono w notach 8 i 12.

Oprócz powyższej emisji akcji, w I półroczu 2013 roku Spółka wyemitowała 10 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o czym więcej informacji zamieszczonych zostało w nocie 10. Termin zapadalności 2 obligacji przypadał na 30 czerwca 2013.

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 zaokrągleń

w wysokości 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 powiązаныmi

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

Nota 18

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – 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.- 30.06.2013 roku				W okresie od 01.01.- 30.06.2012 roku			
IPOPEMA Business Consulting	-	7	-	-	-	2	63	-
IPOPEMA TFI	-	233	2	-	-	26	-	-
IPOPEMA Business Services Kft.	-	67	371	62	-	60	379	60
IPOPEMA Asset Management S.A.	-	29	37	-	-	18	45	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	5	13	-	-	-	4	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-	4	-	-	-
Razem	-	341	423	62	4	106	491	60

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.	30.06.2012 r.	30.06.2013 r.	31.12.2012	30.06.2012 r.
IPOPEMA Business Consulting	7	10	-	-	-	12
IPOPEMA TFI	1 069	105	800	-	2	-
IPOPEMA Business Services Kft.	820	914	924	-	-	-
IPOPEMA Asset Management S.A.	26	228	-	-	49	4
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	-	2	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	3	-	2	3	-	-
Razem	1 925	1 259	1 726	3	51	16

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	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 109	79 697	31 919	75 647
1. W kasie	4	7	4	7
2. Na rachunkach bankowych	8 518	21 376	8 518	21 376
3. Inne środki pieniężne	23 397	54 264	23 397	54 264
4. Inne aktywa pieniężne (lokata > 3 m-cy)	4 190	4 050	-	-
Różnice kursowe naliczone	-	-	282	- 1 119

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2013 roku a także na dzień 30 czerwca 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 190 tys. zł na dzień 30 czerwca 2013 r. i 50 tys. zł na dzień 30 czerwca 2012 r.. Na dzień 30 czerwca 2013 roku różnica związana była również z wystąpieniem dodatnich różnic kursowych w kwocie 282 tys. zł wobec 1.119 tys. zł na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.06.2013	31.12.2012		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	580 934	507 080	- 73 854	- 71 710
Należności netto	580 652	506 814		
Odpisy na należności	282	266		16
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	4 212	5 348		- 1 136
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 1 120

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień 30 czerwca 2013 roku o należności z tytułu dywidendy, umorzonych certyfikatów, 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 czerwca 2013 roku wykazano zmianę stanu należności z tytułu leasingu o kwotę 65 tys. zł. W okresie porównawczym wykazano zmianę stanu należności z tytułu leasingu o kwotę 62 tys. zł.

W pozycji „Pozostałe wydatki” w działalności inwestycyjnej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 czerwca 2013 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 94.689 tys. zł (3.134 sztuk) wobec 136.862 tys. zł (5.139 sztuk) według stanu na 31 grudnia 2012 roku. Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka nie

przechowywała akcje klientów w formie dokumentu, 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 86.005 tys. zł (10.710 tys. akcji) na dzień 30 czerwca 2013 roku wyniosła wobec 105.692 tys. zł (11.889 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nota 21

Segmenty działalności

Spółka nie identyfikuje w ramach jej 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 uchylene przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych zaskarżonych decyzji, postępowania zostały umorzone.

Nota 23

Istotne zdarzenia i czynniki w I półroczu 2013 roku

Sytuacja na rynku obrotu akcjami na GPW, BSE i PSE

Pierwsze półrocze 2013 r. (podobnie jak ten sam okres roku 2012) na rynkach działalności Spółki charakteryzowała duża zmienność wartości indeksów. Niemniej jednak w przypadku GPW wartość realizowanych obrotów była o 14,6% wyższa, podczas gdy na BSE i PSE obroty w okresie styczeń-czerwiec 2013 r. były o odpowiednio 20,0% i 29,9% niższe niż rok wcześniej.

Jednocześnie Spółka istotnie umocniła swoją pozycję na rynku wtórnym GPW, gdzie z udziałem 9,66% w I półroczu 2013 r. (8,13% rok wcześniej) była drugim najaktywniejszym brokerem.

Powyższe czynniki, pomimo niższych obrotów na BSE oraz nieco niższego udziału rynkowego Spółki na tamtym rynku (6,47% wobec 6,77%), pozwoliły na wzrost przychodów Spółki z tytułu obrotu papierami wartościowymi o 21,1% do 24.099 tys. zł (z poziomu 19.901 tys. zł rok wcześniej).

Obsługiwane transakcje w obszarze bankowości inwestycyjnej

Podobnie jak w I półroczu 2012 r. zmienność sytuacji na rynku GPW w okresie styczeń-czerwiec 2013 r., 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. Mimo wszystko większa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego wartość zrealizowanych transakcji pozwoliła Spółce na zrealizowanie przychodów z tytułu usług bankowości inwestycyjnej na poziomie 5.449 tys. zł, co w stosunku do I półrocza 2012 r. stanowiło wzrost o 29,8%.

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 czerwca 2013 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Podpisanie aneksów do umów kredytowych z Alior Bankiem

Po dacie bilansowej Spółka podpisała aneksy do umów kredytowych z Alior Bankiem, na mocy których okres obowiązywania umów wydłużony został do 18 lipca 2014 roku. Informacje o tym zdarzeniu opisane zostały w Nocie 6 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2013 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa