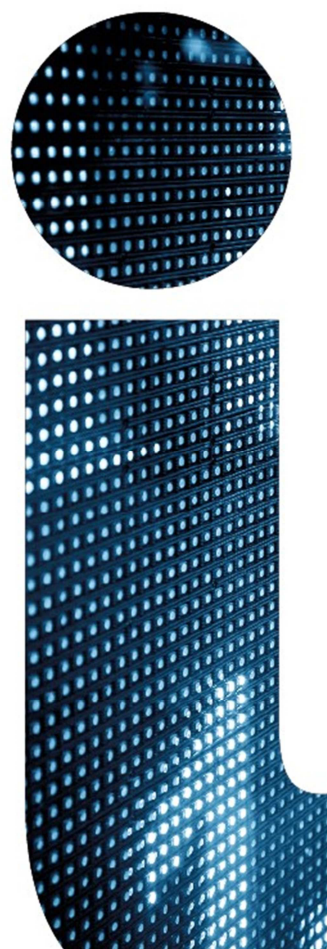


IPOPEMA Securities S.A.

Śródroczne skrótowe sprawozdanie finansowe

**za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2016 roku**

Warszawa, dnia 13 maja 2016 roku



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone		3 miesiące zakończone	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Przychody z działalności podstawowej	7 426	9 244	1 705	2 228
Koszty działalności podstawowej	8 772	9 608	2 014	2 316
Zysk z działalności podstawowej	- 1 346	- 364	- 309	- 88
Zysk z działalności operacyjnej	- 1 256	- 699	- 288	- 168
Zysk brutto	- 1 718	- 909	- 394	- 219
Zysk netto	- 1 918	- 1 193	- 440	- 288
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	- 0,06	- 0,04	- 0,01	- 0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 98 410	- 3 827	- 22 592	- 922
Razem przepływy pieniężne	- 110 088	- 3 901	- 25 273	- 940

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2016		31.12.2015	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	340 692	323 575	79 817	75 930
Zobowiązania krótkoterminowe	274 371	254 254	64 280	59 663
Kapitały własne	61 712	63 627	14 458	14 931
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,06	2,13	0,49	0,50

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	I kw. 2016	I kw. 2015
EUR	4,3559	4,1489

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2016	31.12.2015
EUR	4,2684	4,2615

Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 140086881.

Działalność maklerska prowadzona jest przez Spółkę w oparciu o zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego – dalej „KNF”) udzielone 30 czerwca 2005 r., a także dodatkowe, wymagane w 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). Ponadto w kwietniu 2014 roku Spółka uzyskała zezwolenie KNF na prowadzenie działalności w zakresie wymiany walutowej.

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

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

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 marca 2016 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

Daniel Ścigała powołany został przez Radę Nadzorczą do Zarządu Spółki w dniu 21 maja 2015 roku.

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

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

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

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe („skrócone sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku (dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym) oraz dodatkowo według stanu 31 grudnia 2015 roku (dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym).

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

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

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziału w kapitale zakładowym; na dzień 31 marca 2016 roku IBC była podmiotem dominującym wobec IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o. (100% udziałów) – w maju 2016 roku Spółka nabyła od IBC wszystkie udziały w IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o.;
- IPOPEMA Business Services Kft. („IBS”) z siedzibą w Budapeszcie (Węgry) – 100% udziału w kapitale zakładowym. W związku ze zmianą formuły prowadzenia działalności na rynkach zagranicznych w 2016 roku zakończył się proces likwidacji IBS. W dniu 1 kwietnia 2016 roku IBS została wykreślona z rejestru sądowego;
- IPOPEMA Business Services SRL („IBS SRL”) z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) – 95% udziału w kapitale zakładowym posiada IPOPEMA Securities S.A., 5% udziałów posiada IBS (od 1 kwietnia 2016 roku IPOPEMA Securities S.A. posiada 100% udziałów). W związku ze zmianą formuły prowadzenia działalności na rynkach zagranicznych w 2016 roku rozpoczął się proces likwidacji IBS.

Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa Kapitałowa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”). IPOPEMA Business Services Kft, IPOPEMA Business Services SRL 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 śródrocznego skróconego sprawozdania

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

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

Wybrane zasady rachunkowości

Należności

Należności krótkoterminowe

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

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągальności 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 wiarytelności.

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i prezentowane w sprawozdaniu w rachunku wyników w pozycji: utworzenie odpisów aktualizujących należności. Koszty związane z odpisaniem należności w momencie potwierdzenia nieściągalności należności stanowią koszt uzyskania przychodu, w pozostałych przypadkach nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

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

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

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

Należności długoterminowe

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

1. Aktywa finansowe

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

2. Zobowiązania finansowe

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

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Budapeszcie („BSE”).

Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień Spółka uwzględnia poniesione koszty transakcji.

Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Budapeszcie („BSE”) ostatniego dnia roboczego okresu, za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe. Zmiany wartości instrumentów przeznaczonych do obrotu uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pożyczki udzielone i należności własne

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaklasyfikowane zostały certyfikaty inwestycyjne, 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	31 marca 2016	31 grudnia 2015
USD	3,7590	3,9011
EUR	4,2684	4,2615
100 HUF	1,3586	1,3601
RON	0,9538	0,9421
GBP	5,4078	5,7862
UAH	0,1436	0,1622
CZK	0,1578	0,1577
CHF	3,9040	3,9394
TRY	1,3284	1,3330
100 JPY	3,3463	3,2411
NOK	0,4532	0,4431
CAD	2,9007	2,8102
SEK	0,4624	0,4646
DKK	0,5729	0,5711
100 INR	5,6814	5,8962

Źródło: NBP

Zmiany szacunków

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Porównywalność danych sprawozdawczych

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

Sezonowość działalności

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

Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów poprzednich okresów.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2016 roku

AKTYWA – w tys. zł		Nota	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	25 681	135 950	31 304
1.	W kasie		1	1	2
2.	Na rachunkach bankowych		4 954	15 436	6 918
3.	Inne środki pieniężne		20 710	120 483	24 384
4.	Inne aktywa pieniężne		16	30	-
II.	Należności krótkoterminowe	2, 7	288 080	167 711	251 020
1.	Od klientów		100 498	66 058	129 468
2.	Od jednostek powiązanych	19	46	59	195
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		143 359	64 558	86 502
a)	z tytułu zawartych transakcji		140 159	64 062	85 242
b)	pozostałe		3 200	496	1 260
4.	Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		29 672	24 134	26 037
5.	Od emitentów papierów wartościowych i wprowadzających		-	2 332	-
6.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		193	166	894
7.	Pozostałe		14 312	10 404	7 924
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 4	2 203	1 214	244
1.	Akcje		2 203	1 214	244
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		949	794	1 140
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3, 4	8 824	8 820	8 818
1.	Akcje i udziały		8 638	8 638	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 638	8 638	8 638
2.	Certyfikaty inwestycyjne		186	182	180
VII.	Należności długoterminowe		7 774	1 367	2 353
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe		-	1	277
1.	Pozostałe		-	1	277
IX.	Wartości niematerialne i prawne	4	2 321	2 495	1 954
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2 321	2 495	1 954
	- oprogramowanie komputerowe		2 321	2 495	1 954
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	4, 5	3 978	4 136	3 274
1.	Środki trwałe, w tym:		3 940	4 092	3 251
a)	budynki i lokale		514	531	624
b)	zespoły komputerowe		2 220	2 364	1 387
c)	pozostałe środki trwałe		1 206	1 197	1 240
2.	Środki trwałe w budowie		38	44	23
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		882	1 087	536
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	870	1 050	536
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12	37	-
XII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-	-
XIII.	Akcje własne		-	-	-
Aktywa razem			340 692	323 575	300 920

Warszawa, dnia 13 maja 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2016 roku

PASywa - w tys. zł		Nota	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	6	274 371	254 254	239 685
1.	Wobec klientów		143 026	166 605	88 608
2.	Wobec jednostek powiązanych	19	19	33	-
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		110 105	68 947	134 076
a)	z tytułu zawartych transakcji		110 105	68 941	134 076
b)	pozostałe		-	6	-
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		555	563	698
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 135	844	1 249
6.	Kredyty i pożyczki		16 569	15 138	13 441
a)	pozostałe		16 569	15 138	13 441
7.	Dłużne papiery wartościowe	11	4	6	4
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		1 003	352	689
9.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		107	213	212
10.	Pozostałe		1 848	1 553	708
II.	Zobowiązania długoterminowe		186	133	2
1.	Dłużne papiery wartościowe	11	3	4	-
2.	Z tytułu umów leasingu finansowego	10	183	129	-
III.	Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania	7	4 423	5 561	2 293
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	414	393	308
2.	Pozostałe		4 009	5 168	1 985
a)	długoterminowe		309	393	57
b)	krótkoterminowe		3 700	4 775	1 928
V.	Zobowiązania podporządkowane		-	-	-
VI.	Kapitał własny		61 712	63 627	58 940
1.	Kapitał podstawowy	8	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy		57 152	57 152	53 926
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		45 803	45 803	42 577
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny		- 9	- 12	- 13
4.	Zysk z lat ubiegłych		3 493	-	3 226
5.	Zysk netto	15	- 1 918	3 493	- 1 193
Pasywa razem			340 692	323 575	300 920
Wartość księgową (w tys. zł)			61 712	63 627	58 940
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,06	2,13	1,97
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,06	2,13	1,97

Warszawa, dnia 13 maja 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgową

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2016 roku

POZYCJE POZABILANSOWE – w tys. zł	Nota	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
I. Zobowiązania warunkowe	9	-	-	-
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		-	-	-

Warszawa, dnia 13 maja 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Rachunek zysków i strat - w tys. zł	Nota	I kw. 2016	I kw. 2015
I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym:		7 426	9 244
- od jednostek powiązanych	19	-	3
1. Prowizje		5 250	8 342
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		5 250	7 721
b) pozostałe		-	621
2. Inne przychody		2 176	902
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów		4	1
b) z tytułu oferowania instrumentów finansowych		-	220
c) pozostałe		2 172	681
II. Koszty działalności maklerskiej		8 772	9 608
- od jednostek powiązanych	19	165	344
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		1 657	2 293
2. Wynagrodzenia		3 504	3 568
3. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		499	508
4. Świadczenia na rzecz pracowników		54	43
5. Zużycie materiałów i energii		75	67
6. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		366	497
7. Amortyzacja		463	425
8. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		344	391
9. Pozostałe		1 810	1 816
III. Zysk (strata) z działalności maklerskiej		- 1 346	- 364
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		433	54
1. Korekty aktualizujące wartość		170	44
2. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		263	10
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		313	399
1. Korekty aktualizujące wartość		70	8
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		243	391
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		120	- 345
VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-	-
X. Pozostałe przychody operacyjne		49	64
1. Pozostałe		49	64
XI. Pozostałe koszty operacyjne		44	53
1. Pozostałe		44	53
XII. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 35	- 1
1. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		35	1
XIII. Zysk z działalności operacyjnej		- 1 256	- 699
XIV. Przychody finansowe		260	438
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		4	10
- od jednostek powiązanych		-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów		57	56
- od jednostek powiązanych		-	-
3. Dodatnie różnice kursowe		84	170
a) zrealizowane		84	170
b) niezrealizowane		-	-

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2016 roku

4. Pozostałe	115	202
XV. Koszty finansowe	722	648
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	272	181
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Pozostałe odsetki	45	36
3. Ujemne różnice kursowe	294	314
a) zrealizowane	-	-
b) niezrealizowane	294	314
4. Pozostałe	111	117
XVI. Zysk z działalności gospodarczej	-1 718	- 909
XVII. Zysk brutto	- 1 718	- 909
XVIII. Podatek dochodowy	200	284
XIX. Zysk netto	- 1 918	- 1 193
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,06	- 0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.	29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,06	- 0,04

Warszawa, dnia 13 maja 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH – w tys. zł	Nota	I kw. 2016	I kw. 2015
A. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk netto		- 1 918	- 1 193
II. Korekty razem		- 96 492	- 2 634
1. Amortyzacja		463	425
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		166	333
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		266	165
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-	- 117
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 1 081	- 1 618
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 989	1 219
7. Zmiana stanu należności		- 114 055	- 12 525
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		18 676	9 450
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		48	34
10. Pozostałe		14	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		- 98 410	- 3 827
B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		60	38
1. Spłata udzielonych pożyczek		60	38
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		12 862	1 169
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		-	105
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		57	64
3. Pozostałe wydatki		12 805	1 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 12 802	- 1 131
C. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy z działalności finansowej		1 431	1 237
1. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		1 431	1 235
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-	2
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		307	180
1. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		3	3
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		10	-
3. Zapłacone odsetki		294	177
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		1 124	1 057
D. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		- 110 088	- 3 901
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		- 110 255	- 4 038
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych od walut obcych		- 167	- 137
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20	135 827	35 356
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	20	25 739	31 455
- o ograniczonej możliwości dysponowania		9 456	17 517

Warszawa, dnia 13 maja 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ściągła
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za 3 miesiące 2016 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - w tys. zł		I kw. 2016	2015 rok	I kw. 2015
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	63 627	60 125	60 125
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	63 627	60 125	60 125
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994	2 994
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	57 152	53 926	53 926
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	3 226	-
a)	zwiększenie	-	3 226	-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	3 226	-
b)	zmniejszenie	-	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 152	57 152	53 926
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	- 12	- 21	- 21
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	3	9	8
a)	zwiększenie	7	24	8
	- z wyceny instrumentów finansowych	7	24	8
b)	zmniejszenie	4	15	-
	- z wyceny instrumentów finansowych	4	15	-
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- 9	- 12	- 13
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 493	3 226	3 226
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 493	3 226	3 226
a)	zwiększenie	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	3 226	-
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	-	-	-
	- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	-	3 226	-
4.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 493	-	3 226
5.	Wynik netto	- 1 918	3 493	- 1 193
a)	zysk netto	-	3 493	- 1 193
b)	strata netto	- 1 918	-	-
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	61 712	63 627	58 940
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	61 712	63 627	58 940

Warszawa, dnia 13 maja 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ścigała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego sprawozdania finansowego

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa (w tys. zł)	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Środki pieniężne i inne aktywa klientów			
a) na rachunkach bankowych i w kasie	9 456	104 305	13 421
b) pozostałe *	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	9 456	104 305	13 421
Środki pieniężne i inne aktywa:			
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	16 225	31 645	17 883
- w kasie	1	1	2
- na rachunkach bankowych	4 954	15 436	6 918
- inne środki pieniężne *	11 254	16 178	10 963
- inne aktywa pieniężne	16	30	-
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	9 456	104 305	13 421
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	9 456	104 305	13 421
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	25 681	135 950	31 304

* 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)	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
1. Wybrane należności krótkoterminowe	273 575	154 313	242 201
a) od klientów, w tym:	100 498	66 058	129 468
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	71 508	62 910	104 079
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	21 496	602	12 090
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	2 404	-	3 785
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	2 059	-	1 198
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	-	795	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	-	-	137
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	220	325
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	-	110	1 781
- z tytułu zawartych transakcji na Nasdaq	-	-	4 081
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	333	-	244
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	-	-	142
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	-	-	88
- pozostałe	2 698	1 421	1 518
b) od jednostek powiązanych, w tym	46	59	195
- od jednostek zależnych	46	59	195
- od pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	143 359	64 062	86 501
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	108 801	56 568	71 658
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	15 038	4 027	2 869

- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	1 883	3 467	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	1 957	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Paryżu	-	-	99
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	-	103
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	-	639
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Madrycie	-	-	490
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	-	-	9 384
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Mediolanie	10 813	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	1 654	-	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Zurichu	13	-	-
- pozostałe	3 200	-	1 259
d) należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-	-
e) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	29 672	24 134	26 037
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	29 558	24 014	25 918
- pozostałe	114	120	119
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	288 080	167 711	251 020
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	294	259	515
Należności krótkoterminowe, brutto	288 374	167 970	251 535

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi należności krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji w odniesieniu do transakcji zawartych na GPW, zawierają należności od KDPW CCP (podmiotu rozliczającego transakcje, który wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji)

Pozycje: należności krótkoterminowe od banków klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentują wartość zawartych i nierozliczonych transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 3

Informacje na temat aktywów finansowych

W pierwszym kwartale 2016 roku oraz w okresie porównawczym nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Nota 4

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Zarówno w pierwszym kwartale 2016 roku jak i w 2015 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 7).

Nota 5

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2016 roku jak również w 2015 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

Nota 6

Wybrane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. zł)	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	113 662	71 934	136 731
1. Wobec jednostek powiązanych	19	33	-
a) wobec jednostek zależnych	19	33	-
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	110 105	68 941	134 076
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie *	83 780	67 216	116 116
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	21 530	602	6 188
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	2 404	-	3 782
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie	-	-	137
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Stambule	2 058	-	1 197
f) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Nowym Jorku	-	109	1 780
g) wobec Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie	-	219	324
h) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Paryżu	333	-	243
i) wobec Giełdy Papierów Wartościowych Nasdaq	-	-	4 079
j) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Mediolanie	-	-	142
k) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Zurichu	-	-	88
l) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	-	795	-
3. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	555	563	698
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	479	488	635
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	26	44	18
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	4	21	4
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	42	-	41
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Bukareszcie	-	6	-
f) wobec CME w Chicago	4	4	-
4. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	1 135	844	1 249
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-
b) pozostałe	1 135	844	1 249
5. Pozostałe	1 848	1 553	708
a) z tytułu dywidendy	-	-	-
b) pozostałe zobowiązania, w tym	1 848	1 553	708
- zobowiązania finansowe (leasing)	35	24	-
- pozostałe zobowiązania	1 813	1 529	708

* Zgodnie z art. 45h znowelizowanej ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, pozycje bilansu zobowiązania krótkoterminowe od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji, w odniesieniu do transakcji zawartych na GPW, zawierają zobowiązania wobec KDPW CCP (podmiotu rozliczającego transakcje, który wstąpił w prawa i obowiązki stron transakcji).

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka posiadała 16.569 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 15.138 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku), wynikających z:

1. zawartych w dniu 22 lipca 2009 r. z Alior Bankiem S.A. dwóch umów o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe). Kredyty te służą regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w związku z prowadzoną działalnością brokerską i są corocznie odnawiane – aktualny okres ich obowiązywania upływa 15 września 2016 roku:
 - i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 10 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych związanych z rozliczeniem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.

- ii. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 30 mln zł, której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwem do dysponowania rachunkami bankowymi w banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4 mln zł.
2. przyznanego przez Raiffeisen Bank Zrt limitu kredytowego w rachunku bieżącym w wysokości 1,5 mln Euro służącego rozliczeniu transakcji giełdowych na giełdzie w Budapeszcie w związku z prowadzoną tam działalnością brokerską - okres obowiązywania przyznanego limitu upływa 16 marca 2017 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest kaucja w wysokości 1,5 mln Euro.

Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

Nota 7

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych i odpisów na należności

Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	01.01.2016 – 31.03.2016	01.01.2015 – 31.03.2015
Stan rezerw na początek okresu	4 775	3 473
a) utworzenie	386	425
b) wykorzystanie	1 461	1 970
c) rozwiązanie	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	3 700	1 928

W I kwartale 2016 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 35 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku. W okresie porównawczym tj. w I kwartale 2015 roku stan odpisów na należności zwiększył się o 1 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2014 roku.

Nota 8

Kapitał podstawowy	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2015 i 2016	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2014 i 2015	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2014 i 2015

Na dzień 31 marca 2016 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

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

Statut Spółki przewiduje warunkowe podwyższenie kapitału podstawowego w maksymalnej wysokości 485.714 zł w drodze emisji do 4.857.140 akcji na potrzeby realizacji programu motywacyjnego w Spółce. Do dnia 31 marca 2016 r. z puli tej wyemitowanych i wydanych zostało łącznie 1.366.426 akcji, z czego 185.714 akcji w lutym 2013 roku, 197.321 akcji w 2012 roku, 212.500 akcji w roku 2011 roku, 413.748 akcji w roku 2010 roku

oraz 357.143 akcji w 2009 roku. Więcej informacji na temat realizowanego w Spółce programu motywacyjnego zamieszczono w Nocie 13.

Nota 9

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Na mocy umowy z bankiem rozliczającym transakcje w Czechach w okresie kwiecień – grudzień 2015 roku Spółka zobowiązana była do poniesienia kosztów w maksymalnej wysokości 1.238 tys. CZK (184 tys. zł), jeżeli nie zostanie osiągnięta kwota minimalnego poziomu kosztów transakcyjnych określona w zawartej umowie i stanowiąca warunek poniesienia tego kosztu. Umowa z bankiem rozliczającym zakończyła się w marcu 2016 roku.

Oprócz powyższego oraz gwarancji opisanych w nocie 12 Spółka wystawiła również weksle jako zabezpieczenie kredytu – szczegółowy opis znajduje się w nocie 6.

Nota 10

Leasing

Spółka jako leasingobiorca – prawo do użytkowania budynku

Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe na podstawie umowy najmu. Prawo do użytkowania budynku przez okres trwania umowy zaklasyfikowane zostało jako leasing operacyjny. Umowa najmu prawa do budynku została pierwotnie zawarta na okres 5 lat począwszy od 2013 roku z możliwością przedłużenia na kolejne 2 lata. Na mocy aneksu do umowy zawartego w styczniu 2016 roku umowa najmu została przedłużona do stycznia 2023 roku.

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2016	31.12.2015
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 002*	1 447*
W okresie od 1 do 5 lat	4 008*	4 398*
Powyżej 5 lat	1 797*	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	6 807	5 845

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

Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

Spółka zawarła umowy leasingu pojazdów. Finansujący uprawniony jest do rekalkulacji wynagrodzenia, gdy zmianie ulegnie stopa procentowa WIBOR / EURIBOR 1M oraz w przypadku zmian przepisów (w tym w szczególności przepisów podatkowych). Dla pojazdów określony został limit przebiegu pojazdu, który rozliczany będzie za cały okres trwania umowy. W przypadku gdy przebieg pojazdu jest wyższy od ustalonego przez strony limitu, wówczas spółka zapłaci dodatkową opłatę z tytułu przekroczenia limitu przebiegu pojazdu.

Umowy leasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing finansowy. Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.03.2016	31.12.2015
Wartość bilansowa netto	218	153
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	218	153
W okresie 1 roku *	35	24
W okresie od 1 do 5 lat *	183	129
Powyżej 5 lat *	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	10	10

Nota 11

Obligacje

W 2016 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała obligacje imienne o łącznej wartości nominalnej 1,9 tys. zł (w pierwszym kwartale 2016 roku nie było nowych emisji), których zapadalność (w zależności od serii) przypada na lata 2016-2018 (wobec emisji w wysokości 2 tys. zł w pierwszym kwartale 2015 roku). Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznaczająca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń” w 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.”.

W 2016 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 4,5 tys. zł (w tym 3,3 tys. zł w pierwszym kwartale 2016 roku) wobec 3 tys. zł obligacji wykupionych w I kwartale 2015 roku.

Nota 12

Gwarancje otrzymane oraz zabezpieczenia gwarancji

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez PKO Bank Polski S.A. (dawniej Nordea Bank Polska S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w aktualnej wysokości 1.371 tys. zł. Na mocy zawartych aneksów (w roku 2014 i 2015) kwota gwarancji została podwyższona do 277 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 15 kwietnia 2018 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

W marcu 2016 r. mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, której beneficjentem jest Raiffeisen Bank Polska S.A., będący od 16 marca 2016 roku bankiem rozliczeniowym IPOPEMA dla transakcji zagranicznych. Gwarancja wystawiona została na kwotę 1,5 mln Euro i zabezpiecza terminową spłatę zobowiązań finansowych Spółki wobec Raiffeisen Banku powstałych w związku ze świadczonymi przez niego usługami rozliczeniowymi i rozrachunkowymi dla transakcji zagranicznych. Zabezpieczeniem gwarancji jest kaucja w kwocie 1,5 mln Euro. Gwarancja została udzielona do 31 marca 2017 roku.

W kwietniu 2012 r. mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) udzielił Spółce gwarancji, której beneficjentem jest węgierski oddział Deutsche Bank AG, będący (do 15 marca 2016 roku) 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 (od dnia 2 kwietnia 2015 roku kwota gwarancji została zmieniona i wynosi 1,5 mln Euro) i zabezpieczała 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 2015 roku gwarancja przedłużona została na okres do 1 kwietnia 2016 r., natomiast w odniesieniu do wybranych przypadków określonych w umowie jej ważność upływa 1 lipca 2016 r. Zabezpieczeniem gwarancji była kaucja w kwocie 3,5 mln zł (kaucja została zwrócona Spółce w kwietniu 2016 roku).

Nota 13

Program motywacyjny

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

Koszt wyżej wymienionych programów motywacyjnych nie jest rozpoznawany w sprawozdaniu jednostkowym z uwagi na brak takich wymogów w ustawie o rachunkowości. W związku z raportowaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, konieczne jest natomiast uwzględnienie wpływu wyceny programów opcyjnych realizowanych przez Grupę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Łącznie na poziomie skonsolidowanym koszty programów motywacyjnych powiększyły koszty wynagrodzeń o 23 tys. zł w I kwartale 2015 roku (brak kosztu w pierwszym kwartale 2016 roku), obciążając wynik segmentu działalności IPOPEMA Securities S.A.

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

Nota 14

Informacja o podatku odroczonym

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyła się o 21 tys. zł w I kwartale 2016 roku, a w pierwszym kwartale 2015 roku zmniejszyła o 19 tys. zł.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyło się o 180 tys. zł w I kwartale 2016 roku, a w I kwartale 2015 roku zmniejszyło się o 285 tys. zł.

Nota 15

Podział zysku

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendowanego podziału zysku za rok 2015. Ustalenia w tej sprawie poczynione zostaną w terminie późniejszym, nie później jednak niż do czasu zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych musi się odbyć w ciągu 6 miesięcy do daty zakończenia danego roku obrotowego.

Nota 16

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

Zarówno w pierwszym kwartale 2016 roku jak i w 2015 roku Spółka nie emitowała udziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

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

Nota 17

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka nie wypłaciła ani nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy.

Nota 18

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

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

Nota 19

Transakcje zawarte z jednostkami 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
IPOPEMA BC	-	1	29	-	-	1	-	-
IPOPEMA TFI	-	29	-	-	-	29	-	-
IPOPEMA Business Services Kft.	-	-	-	-	-	-	184	-
IPOPEMA Business Services Srl	-	-	133	-	-	-	125	-
IPOPEMA Asset Management S.A.	-	-	-	-	-	16	20	-
Członkowie Zarządu i organów	-	10	3	-	3	7	15	-
Pozostałe jednostki	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	40	165	-	3	53	344	-

Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności			Zobowiązania		
	31.03.2016 r.	31.12.2015 r.	31.03.2015 r.	31.03.2016 r.	31.12.2015 r.	31.03.2015 r.
IPOPEMA Business Consulting	-	1	-	19	29	-
IPOPEMA TFI	21	40	20	-	4	-
IPOPEMA Business Services Kft.	-	-	82	-	-	-
IPOPEMA Business Services SRL.	-	-	77	-	-	-
IPOPEMA Asset Management S.A.	-	-	15	-	-	-
Członkowie Zarządu i organów nadzorczych	25	18	1	-	-	-
Razem	46	59	195	19	33	-

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

Nota 20

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna - świadczenie usług maklerskich i doradczych oraz nabywanie i zbywanie papierów wartościowych.

Działalność inwestycyjna - nabywanie oraz sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowego majątku trwałego oraz papierów wartościowych o charakterze długoterminowym.

Działalność finansowa - pozyskiwanie lub utrata źródeł finansowania (zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału własnego i obcego w jednostce) oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

Struktura środków pieniężnych

	Prezentacja w bilansie		Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 681	31 304	25 739	31 455
1. W kasie	1	2	1	2
2. Na rachunkach bankowych	4 954	6 918	4 954	6 918
3. Inne środki pieniężne	20 710	24 384	20 710	24 384
4. Inne aktywa pieniężne	16	-	-	-
Różnice kursowe naliczone			74	151

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2016 roku wynika z „oczyszczenia” środków pieniężnych z różnic kursowych oraz prezentowanych w środkach pieniężnych otrzymanych kart podarunkowych a na 31 marca 2015 roku wynika z „oczyszczenia” środków pieniężnych z różnic kursowych.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2016
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	296 148	169 337	126 811	114 055
Należności netto	295 854	169 078		
Odpisy na należności	294	259		35
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	4 401	5 517		- 1 116
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 1 081

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto, a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień 31 marca 2016 roku z należności z tytułu udzielonych pożyczek i należności z tytułu wpłaconych kaucji, uwzględnionych w działalności inwestycyjnej.

Objaśnienie do pozostałych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja „Pozostałe wydatki” w działalności inwestycyjnej - w I kwartale 2016 roku wykazano: kaucje w wysokości 1,5 mln Euro będącą zabezpieczeniem kredytu oraz kaucję w wysokości 1,5 mln Euro będącą zabezpieczeniem gwarancji. W I kwartale 2015 roku wykazano podwyższenie kaucji w mBanku o kwotę 1 mln zł będącej zabezpieczeniem gwarancji.

Nota 21

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 31 marca 2016 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 751.824 tys. zł (96.822 tys. sztuk) wobec 658.465 tys. zł (96.011 tys. sztuk) według stanu na 31 grudnia 2015 roku. Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka przechowywała 40 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o wartości 40 mln zł (90 tys. obligacji o wartości 90 mln zł według stanu na 31 grudnia 2015 roku) oraz 72 tys. akcji w formie dokumentu o wartości 1.384 tys. zł (12 tys. akcji o wartości 165 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2015 roku).

Spółka prowadzi również rachunek tzw. „sponsora emisji”, na którym zapisane były zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na GPW o wartości 764 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 marca 2016 roku wobec 632 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Nota 22

Segmenty działalności

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

Nota 23

Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

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

Nota 24

Istotne zdarzenia i czynniki w pierwszym kwartale 2016 roku

W pierwszym kwartale 2016 r. jedynie giełda w Budapeszcie zanotowała wzrost wartości realizowanych obrotów (o 23,3% w stosunku do I kw. 2015 r.), podczas gdy w Warszawie i w Pradze obroty były odpowiednio o 14,4% i 21,8% niższe niż w pierwszych trzech miesiącach 2015 r. W tym samym czasie w wyniku nasilającej się konkurencji – głównie ze strony zdalnych brokerów – udział rynkowy Spółki zmniejszył się do poziomu 5,04% na GPW i 1,89% na BSE (z odpowiednio 6,12% i 2,75% rok wcześniej). Powyższe czynniki sprawiły, że przychody Spółki z tytułu obrotu papierami wartościowymi w I kw. 2016 r. były o 25,7% niższe niż rok wcześniej (5.620 tys. zł wobec 7.563 tys. zł).

Na rynku transakcji kapitałowych początek roku był podobnie trudny, jak analogiczny okres roku ubiegłego (w pierwszym kwartale 2016 r. na GPW zadebiutowała jedna spółka realizując ofertę w wysokości 72 mln zł, podczas gdy jedyny debiut w I kw. 2015 r. miał wartość niespełna 30 mln zł). Dodatkowo harmonogramy przygotowywanych przez Spółkę transakcji nie przewidywały ich zamknięcia w pierwszym kwartale roku, w związku z czym przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej wyniosły 1.775 tys. zł i były nieznacznie wyższe niż rok wcześniej (1.672 tys. zł).

Powyższe czynniki sprawiły, że pomimo obniżenia kosztów działalności Spółka zanotowała w I kw. 2016 r. stratę netto na poziomie 1.918 tys. zł (wobec 1.193 tys. zł straty netto rok wcześniej).

Nota 24

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 13 maja 2016 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Daniel Ściagała
Członek Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa