

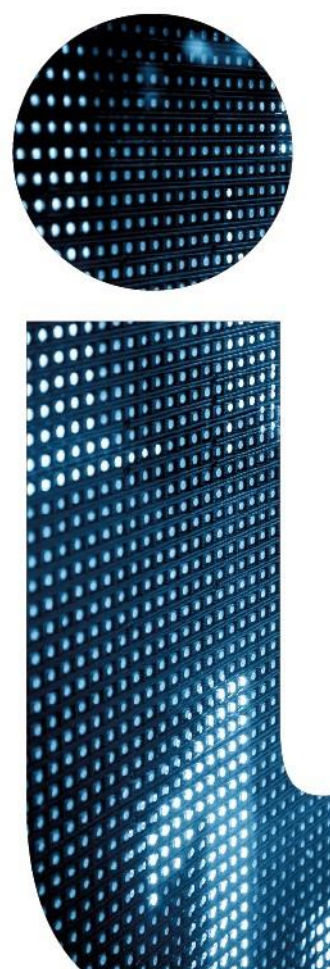
IPOPEMA Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok zakończony dnia
31 grudnia 2018 roku

Warszawa, dnia 29 marca 2019 roku

ipopema



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018	2017	2018	2017
Przychody z działalności podstawowej	30 024	45 070	7 036	10 618
Koszty działalności podstawowej	33 323	39 315	7 810	9 262
Wynik z działalności podstawowej	- 3 299	5 755	- 773	1 356
Wynik z działalności operacyjnej	- 3 496	3 900	- 819	919
Wynik brutto	- 5 413	1 713	- 1 269	404
Wynik netto	- 4 310	1 263	- 1 010	298
Wynik netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	- 0,14	0,04	- 0,03	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 11 569	9 703	- 2 711	2 286
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 309	1 456	307	343
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 14 236	10 478	- 3 336	2 468
Razem przepływy pieniężne	- 24 496	21 637	- 5 741	5 097

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	215 154	322 325	50 036	77 279
Zobowiązania krótkoterminowe	155 787	256 697	36 230	61 545
Kapitały własne	56 300	61 756	13 093	14 806
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,88	2,06	0,44	0,49

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	2018	2017
EUR	4,2669	4,2447

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2018	31.12.2017
EUR	4,3000	4,1709

- Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie:

EUR	2018	2017
Minimalny kurs	4,1423	4,1709
Maksymalny kurs	4,3978	4,4157

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.

Działalność maklerska prowadzona jest przez Spółkę w oparciu o zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego – dalej „KNF”) udzielone 30 czerwca 2005 r., a także dodatkowe wymagane w okresie późniejszym w związku ze zmianą przepisów. Obecnie Spółka posiada zezwolenie na wykonywanie większości określonych w ustawie o obrocie papierami wartościowymi czynności klasyfikowanych jako działalność maklerska, za wyjątkiem czynności wymienionych w art. 69 ust. 2 pkt 4) i 8), w art. 69 ust. 4 pkt 2) i 8) oraz w art. 69a ust. 1 ww. ustawy.

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

Wszystkie akcje Spółki wyemitowane do dnia publikacji niniejszego 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

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 grudnia 2018 roku.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

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

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

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

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

- IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie – 100% akcji w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie – 50,02% udziału w kapitale zakładowym;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) z siedzibą w Warszawie – Spółka posiada 100% udziałów w IFA;
- IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) z siedzibą w Warszawie – w lipcu 2016 roku do rejestru przedsiębiorców została wpisana IPOPEMA Financial Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w której wspólnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł, a jej udział w przychodach IFA SK wynosi 77% (IFA posiada 1% udziału w przychodach IFA SK).

Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa Kapitałowa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”). IFA została wyłączona z konsolidacji 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.

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

- Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku – Dz. U. z 2019 roku, poz. 351 („Ustawa o rachunkowości”);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich – Dz. U. z 2017 roku, poz. 123;
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metody wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych - Dz. U. z 2017 roku, poz. 277;
- Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi – Dz. U. z 2018 roku, poz. 2286 z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2401 z dnia 12 grudnia 2017 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 (Dz. U. UE L 347.1 z 12 grudnia 2017 roku);
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości – Dz. U. z 2017 r., poz. 1927 z późniejszymi zmianami;
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – Dz.U. 2018, poz. 757.

Informacje o jednostkach zależnych

Spółka jest jednostką dominującą wobec następujących spółek: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową IPOPEMA Securities S.A. („Grupa Kapitałowa IPOPEMA”, „Grupa Kapitałowa”).

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) została zawiązana w dniu 14 marca 2007 roku i działa na podstawie zezwolenia KNF z dnia 13 września 2007 r. Przedmiotem jej działalności jest (i) prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, (ii) zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, (iii) doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, (iv) pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, (v) pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy IPOPEMA TFI wynosił 10.599.441,00 zł i dzieli się na 3.533.147 akcji imiennych, a w skład jej Zarządu w minionym roku wchodziły osoby z wieloletnią praktyką rynkową oraz doświadczeniem na rynku finansowym, w tym m.in. w zakresie zarządzania aktywami oraz tworzenia funduszy inwestycyjnych: Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu oraz Katarzyna Westfeld (od 10 października 2018 roku) i Jarosław Jamka (do 10 października 2018 roku) – Wiceprezisi. IPOPEMA Securities S.A. posiada 100% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu IPOPEMA TFI.

IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IPOPEMA BC”, „IBC”) została zawiązana w dniu 26 sierpnia 2008 roku. Jej kapitał zakładowy wynosi 100.050 zł i dzieli się na 2.001 udziałów, z czego 1.001 jest własnością IPOPEMA Securities S.A., a pozostałe 1.000 udziałów należy w równych częściach do jej partnerów – Elizy Łoś-Strychowskiej i Tomasza Roweckiego, stanowiących Zarząd IPOPEMA BC. Przedmiotem działalności IBC jest (i) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, (ii) działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, (iii) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, (iv) działalność związana z oprogramowaniem, (v) sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. („IFA”) została zawiązana w 2011 roku. Jej kapitał zakładowy wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów, a w skład jej Zarządu wchodzi Jarosław Błaszczak – Prezes Zarządu oraz Marcin Kurowski – Członek Zarządu. Spółka posiada 100% udziałów w IFA.

IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa („IFA SK”) – w lipcu 2016 roku do rejestru przedsiębiorców została wpisana IPOPEMA Financial Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w której współnikami są Spółka i Jarosław Błaszczak jako komandytariusze oraz IFA jako komplementariusz. Spółka odpowiada za zobowiązania IFA SK wobec wierzycieli do wysokości 7.750 zł. Utworzenie ww. struktury, w skład której wchodzi IFA oraz IFA SK, związane jest z przeniesieniem do IFA SK prowadzonej w ramach IPOPEMA Securities działalności doradczej dotyczącej restrukturyzacji finansowej i pozyskania finansowania dla projektów infrastrukturalnych. Przeniesienie działalności nastąpiło w lutym 2017 r. (Jarosław Błaszczak – komandytariusz IFA SK – współpracuje ze Spółką w zakresie ww. działalności).

IFA została wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych, zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie skonsolidowane sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Połączenie spółek

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek, o którym mowa w art. 44 b i art. 44 c Ustawy o rachunkowości.

Korekta błędów i korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów.

Przyjęte zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego:

1) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

2) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Stawki amortyzacji zastosowane przez Spółkę przedstawia poniższa tabela.

Typ	Stawki amortyzacyjne
Maszyny i urządzenia techniczne	10% - 20%
Urządzenia biurowe	20% - 44,50%
Komputery	20% - 30%
Budynki i lokale	14%
Wartości niematerialne i prawne	20% - 50%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 tys. zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 10 tys. zł, jeśli jest to uzasadnione potrzebami firmy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Spółka przeprowadza test na utratę wartości aktywów trwałych nie rzadziej niż raz w roku. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. Wszelkie przychody i koszty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

3) 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 skorygowanej cenie nabycia, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągalności 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% kwoty należności,

- przeterminowanie powyżej 1 roku – odpis w wysokości 100% kwoty należności.

Spółka dodatkowo może tworzyć odpisy na należności według indywidualnej oceny wiarygodności.

Odpisy na należności są dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Koszty związane z odpisaniem należności w momencie potwierdzenia nieściągalności należności stanowią koszt uzyskania przychodu, w pozostałych przypadkach nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

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

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

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

Należności długoterminowe

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

4) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- a) Aktywa finansowe
 - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pożyczki udzielone i należności własne,
 - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- b) Zobowiązania finansowe
 - zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pozostałe zobowiązania finansowe.

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 wydanych / otrzymanych środków pieniężnych, obejmującej koszty transakcji.

Składnik aktywów 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.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza akcje spółek notowanych na giełdach papierów wartościowych w Warszawie („GPW”) i 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 GPW i BSE ostatniego dnia roboczego okresu, za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe. Zmiany wartości instrumentów przeznaczonych do obrotu uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Pożyczki udzielone i należności własne

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaklasyfikowane zostały certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa i obligacje oraz udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

5) Utrata wartości instrumentów finansowych

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

6) Rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe

Koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, lecz dotyczące przyszłych okresów odnosi się w krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, o ile koszty te zostaną rozliczone w terminie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Długoterminowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe, które rozliczone zostaną w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice.

7) 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 skorygowanej cenie nabycia. 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.

8) Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Przypadające na dany okres, lecz nieponiesione jeszcze koszty obejmuje się biernymi rozliczeniami międzyokresowymi i prezentuje się w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Rezerwy obejmują:

- a) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- b) pozostałe rezerwy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Pozostałe rezerwy prezentuje się w bilansie w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

9) Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- kapitału podstawowego,
- kapitału zapasowego,
- kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny,
- zysku (straty) z lat ubiegłych,
- zysku (straty) netto.

Kapitał własny wykazywany jest w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i statutem Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. **Kapitał zapasowy** tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Składa się z zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały Akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia nad wartością nominalną akcji, tzw. agio.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

10) Uznawanie przychodów

Przychody z działalności podstawowej ujmuje się, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, tj. istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji a wszystkie współmierne koszty można wiarygodnie wycenić. Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Przychody i koszty dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych, ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można w wiarygodny sposób wycenić wynik z transakcji, tj. wtedy, gdy (i) stopień realizacji umowy może być określony w wiarygodny sposób (ii) można ustalić łączną kwotę przychodów z umowy dotyczącej usługi i koszty usługi (iii) istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z umowy. W przypadku, gdy nie ma możliwości spełnienia tych warunków, przychody ujmuje się tylko do wysokości kosztów poniesionych do danego dnia, nie wyższych jednak od kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Gdy istnieje prawdopodobieństwo, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt.

Przychody w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu.

11) Zasada memoriału i współmierności przychodów z kosztami

W wyniku finansowym Spółki uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów lub pasywów danego okresu zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Oznacza to rozliczanie w czasie kosztów. Na koszty jeszcze nieponiesione w danym okresie sprawozdawczym tworzone są rezerwy.

12) Zasady ustalania wyniku finansowego

Zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2017 roku poz. 123) na wynik finansowy netto składają się:

- Zysk (strata) z działalności podstawowej,
- Zysk (strata) z działalności operacyjnej,
- Zysk (strata) brutto,
- Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

Metoda ustalania wyniku z działalności podstawowej

Zysk (strata) z działalności podstawowej stanowi różnicę pomiędzy:

przychodami z działalności podstawowej obejmującymi przychody z tytułu:

- działalności maklerskiej:
 - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie
 - c) zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych
 - d) doradztwa inwestycyjnego
 - e) oferowania instrumentów finansowych
 - f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe
 - g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
 - h) pozostałe
- pozostałej działalności podstawowej

a kosztami działalności podstawowej obejmującymi koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym. Podatek

VAT niepodlegający odliczeniu (rozliczany według struktury sprzedaży lub dotyczący działalności zwolnionej) ujmowany jest na kontach rodzajowych wraz z kosztem podstawowym (koszt brutto). Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym prowadzona jest w Zespole 4 „Koszty według rodzajów i ich rozliczenie”. Koszty te obejmują:

- opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych,
- opłaty na rzecz CCP
- opłaty na rzecz izby gospodarczej,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- świadczenia na rzecz pracowników,
- zużycie materiałów i energii,
- koszty utrzymania i wynajmu budynków,
- usługi obce,
- pozostałe koszty rzeczowe,
- amortyzacja,
- podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym,
- prowizje i inne opłaty,
- pozostałe.

Metoda ustalania wyniku z działalności operacyjnej

Wynik z działalności operacyjnej obejmuje wynik z działalności podstawowej skorygowany o:

- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności,
- zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży,
- pozostałe przychody operacyjne,
- pozostałe koszty operacyjne.

Przez pozostałe przychody i koszty operacyjne rozumie się koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki, a w szczególności koszty i przychody związane:

- ze zbyciem środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisami aktualizującymi wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisami aktualizującymi należności,
- utworzeniem / rozwiązaniem rezerw,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż nabycie lub wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych,
- inne.

Metoda ustalania wyniku brutto

Wynik brutto obejmuje wynik z działalności operacyjnej skorygowany o:

- przychody finansowe,
- koszty finansowe.

Przychodami finansowymi w Spółce są między innymi: odsetki od lokat i depozytów, odsetki od udzielonych pożyczek, pozostałe odsetki oraz dodatnie różnice kursowe. Przychody z tytułu odsetek ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie ich naliczenia.

Do kosztów finansowych Spółka zalicza w szczególności: koszty pozyskania finansowania, odsetki od kredytów i pożyczek, pozostałe odsetki oraz ujemne różnice kursowe.

Metoda ustalania zysku (straty) netto

Wynik netto obejmuje wynik brutto skorygowany o podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

Podatek dochodowy

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

13) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

14) Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty ujmują 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 grudnia 2018	31 grudnia 2017
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709
100 HUF	1,3394	1,3449
GBP	4,7895	4,7001
UAH	0,1357	0,1236
CZK	0,1673	0,1632
CHF	3,8166	3,5672
TRY	0,7108	0,9235
100 JPY	3,4124	3,0913
NOK	0,4325	0,4239
CAD	2,7620	2,7765
SEK	0,4201	0,4243
DKK	0,5759	0,5602
AUD	2,6549	2,7199
RON	0,9229	0,8953

*Źródło: NBP

Zmiany szacunków

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany szacunków, za wyjątkiem amortyzacji oraz zmiany stanu rezerw i odpisów na należności, co zostało opisane w notach 2, 9, 11 oraz 16.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

Sezonowość działalności

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

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.

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

Nie występują istotne różnice w wartości ujawnionych danych.

Od początku 2018 roku zaczął obowiązywać MSSF 9, który wprowadza (między innymi) zmianę w zakresie pomiaru utraty wartości aktywów finansowych. Zgodnie z nowym standardem jednostki są zobowiązane do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o „konceptję strat oczekiwanych” w miejsce dotychczasowej „konceptji strat poniesionych”. W związku z powyższym, od 1 stycznia 2018 roku tworzone byłyby odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe już na moment rozpoznania należności. Skutkuje to powstawaniem odpisu nawet na należności nieprzeterminowane.

Spółka przeprowadziła analizę portfelową dla należności handlowych (za wyjątkiem należności ocenianych indywidualnie). Wskaźniki oczekiwanej straty kredytowej kształtowałyby się na poziomie: od 0,02% dla należności nieprzeterminowanych do 73,1% dla należności przeterminowanych powyżej 1 roku. Różnica w wartości odpisu liczonego zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym a podejściem zgodnym z MSSF wynosi 1 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2018

AKTYWA		Nota	31.12.2018	31.12.2017
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1, 8	24 287	48 730
1.	W kasie		-	1
2.	Na rachunkach bankowych		4 810	5 891
3.	Inne środki pieniężne		19 459	42 811
4.	Inne aktywa pieniężne		18	27
II.	Należności krótkoterminowe	2	162 505	251 613
1.	Od klientów		46 645	88 422
2.	Od jednostek powiązanych		1 409	502
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		81 658	118 139
a)	z tytułu zawartych transakcji		44 491	82 254
b)	pozostałe		37 167	35 885
4.	Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		-	-
5.	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		46	209
5.a.	Od CCP		32 239	43 299
6.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		102	22
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		-	-
8.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		100	15
9.	Pozostałe		306	1 005
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 18	9 756	3 009
1.	Akcje		9 709	3 009
2.	Instrumenty pochodne		47	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	716	986
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	8	92	1 004
1.	Jednostkom podporządkowanym		-	947
2.	Pozostałe		92	57
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	5	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	6, 18	10 710	10 844
1.	Akcje i udziały		8 638	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 638	8 638
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	10
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		2 062	2 000
4.	Certyfikaty inwestycyjne		-	196
VII.	Należności długoterminowe	7	1 421	-
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	7, 8	49	35
1.	Pozostałe		49	35
IX.	Wartości niematerialne i prawne	9	1 514	2 102
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		1 514	2 102
	- oprogramowanie komputerowe		1 514	2 102
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	11	1 527	2 287
1.	Środki trwałe, w tym:		1 527	2 287
a)	budynki i lokale		331	398
b)	zespoły komputerowe		541	1 185
c)	pozostałe środki trwałe		655	704
2.	Środki trwałe w budowie		-	-
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 577	1 715
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 465	1 374
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		112	341
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
XIII.	Akcje własne		-	-
Aktywa razem			215 154	322 325

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2018

PASywa		Nota	31.12.2018	31.12.2017
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	155 787	256 697
1.	Wobec klientów		83 014	134 284
2.	Wobec jednostek powiązanych		-	204
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		55 100	91 401
a)	z tytułu zawartych transakcji		55 023	91 053
b)	pozostałe		77	348
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		364	505
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		52	43
5.a.	Wobec CCP		70	86
6.	Kredyty i pożyczki		15 485	27 351
a)	pozostałe	18	15 485	27 351
7.	Dłużne papiery wartościowe		2	5
7a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		752	665
9.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		152	183
10.	Pozostałe		796	1 970
II.	Zobowiązania długoterminowe	15	157	40
1.	Dłużne papiery wartościowe		-	-
2.	Z tytułu leasingu finansowego		157	40
	- od jednostek pozostałych		157	40
III.	Rozliczenia międzyokresowe	15	488	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania	16	2 422	3 832
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		271	337
2.	Pozostałe		2 151	3 495
a)	długoterminowe		59	126
b)	krótkoterminowe		2 092	3 369
V.	Zobowiązania podporządkowane	17	-	-
VI.	Kapitał własny		56 300	61 756
1.	Kapitał podstawowy	19	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy	21	57 566	57 500
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		46 217	46 151
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	25	50	- 1
4.	Zysk / strata netto		- 4 310	1 263
Pasywa razem			215 154	322 325
Wartość księgowa (w tys. zł)			56 300	61 756
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			24 1,88	2,06
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			1,88	2,06

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.12.2018	31.12.2017
I. Zobowiązania warunkowe	43	-	-
II. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		6 516*	-
IV. Inne pozycje pozabilansowe		-	-

* wartość nominalna zakupionego kontraktu forward

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2018

Rachunek zysków i strat	Nota	2018 rok	2017 rok
I. Przychody z działalności podstawowej, w tym:	27	30 024	45 070
- od jednostek powiązanych		1 051	769
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		29 512	44 639
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		60	584
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		22 600	24 625
c) doradztwo inwestycyjne		3	-
d) oferowania instrumentów finansowych		3 116	10 320
e) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		104	119
f) pozostałe		3 629	8 991
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		512	431
II. Koszty działalności podstawowej		33 323	39 315
- od jednostek powiązanych		-	1 141
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		5 367	7 285
2. Opłaty na rzecz CCP		293	610
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej		46	42
4. Wynagrodzenia		12 618	13 223
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 372	1 369
6. Świadczenia na rzecz pracowników		213	345
7. Zużycie materiałów i energii		222	204
8. Usługi obce	27	8 580	11 325
9. Koszty utrzymania i wynajmu budynków		1 970	1 886
10. Amortyzacja		1 685	2 144
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		343	184
12. Pozostałe		614	698
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej		- 3 299	5 755
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	28	4 396	1 349
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		348	19
2. Korekty aktualizujące wartość		2 252	-
3. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		1 796	1 330
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	29	5 258	2 933
1. Korekty aktualizujące wartość		169	2 199
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		5 089	734
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 862	- 1 584
VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	32	600	1 063
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		600	914
- od jednostek powiązanych		600	914
2. Zysk ze sprzedaży / umorzenia		-	149
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	33	8	-
1. Strata ze sprzedaży/umorzenia		8	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		592	1 063

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2018

X.	Pozostałe przychody operacyjne	35	677	966
1.	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		-	1
2.	Rozwiązanie rezerw		-	3
3.	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		158	139
4.	Pozostałe		519	823
XI.	Pozostałe koszty operacyjne	36	604	2 300
1.	Utworzenie odpisów aktualizujących należności		132	1 402
2.	Pozostałe		472	898
XII.	Zysk z działalności operacyjnej		- 3 496	3 900
XIII.	Przychody finansowe		1 267	643
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		21	32
	- od jednostek powiązanych		17	27
2.	Odsetki od lokat i depozytów	37	188	196
3.	Pozostałe odsetki		40	-
4.	Dodatnie różnice kursowe		615	-
	a) zrealizowane		-	-
	b) niezrealizowane		615	-
5.	Pozostałe		403	415
XIV.	Koszty finansowe		3 184	2 830
1.	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	38	1 136	1 133
	- dla jednostek powiązanych		-	-
2.	Pozostałe odsetki		86	102
3.	Ujemne różnice kursowe		338	1 051
	a) zrealizowane		338	188
	b) niezrealizowane		-	863
4.	Pozostałe		1 624	544
XV.	Zysk brutto		- 5 413	1 713
XVI.	Podatek dochodowy	39	- 1 103	450
XVII.	Zysk netto	41	- 4 310	1 263
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		- 0,14	0,04
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		- 0,14	0,04

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	2018 rok	2017 rok
A.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	50		
I.	Zysk netto		- 4 310	1 263
II.	Korekty razem		- 7 259	8 440
1.	Amortyzacja		1 685	2 144
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		- 63	45
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		754	128
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		8	315
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 1 615	888
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		- 6 747	- 2 883
7.	Zmiana stanu należności		87 880	3 615
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 89 066	4 939
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 104	- 702
10.	Pozostałe korekty		9	- 49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		- 11 569	9 703
B.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		1 704	13 292
1.	Splata udzielonych pożyczek		1 148	163
2.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		349	934
3.	Otrzymane odsetki		18	46
4.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		189	12 149
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		395	11 836
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		42	773
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		124	87
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostki podporządkowane)		-	8
4.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	10 000
5.	Udzielone pożyczki		229	968
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		1 309	1 456
C.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy z działalności finansowej		2	12 572
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	12 567
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	-
3.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	5
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		14 238	2 094
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		11 814	-
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		5	5
3.	Płatności dywidend i innych płatności na rzecz właściciela		1 197	898
4.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		34	32
5.	Zapłacone odsetki		1 188	1 159
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 14 236	10 478
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		- 24 496	21 637
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		- 24 433	21 592
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		63	- 45
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	50	48 752	27 115
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	50	24 256	48 752
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*		15 814	39 778

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		2018 rok	2017 rok
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	61 756	61 405
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	61 756	61 405
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	2 994	2 994
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	57 500	57 352
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	66	148
a)	zwiększenie	66	148
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	66	148
b)	zmniejszenie	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 566	57 500
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	- 1	13
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	51	- 14
a)	zwiększenie	57	125
	- z wyceny instrumentów finansowych	57	125
b)	zmniejszenie	6	139
	- z wyceny instrumentów finansowych	6	139
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	50	- 1
4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 263	1 046
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 263	1 046
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	1 263	1 046
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	1 197	898
	- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	66	148
4.2.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.	Wynik netto	- 4 310	1 263
a)	zysk netto	-	1 263
b)	strata netto	4 310	-
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	56 300	61 756
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	56 300	61 756

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Zarówno w roku 2018 jak i w 2017 Spółka nie zmieniła zasad polityki rachunkowości ani sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Umowy nieuwzględnione w bilansie

Zarówno w roku 2018 jak i w 2017 Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym wszystkie umowy, które mają wpływ na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Korekty błędów

W roku 2018 ani w 2017 Spółka nie dokonała korekty błędów.

Segmenty działalności

Spółka nie wyróżnia w ramach jej struktury odrębnych segmentów działalności i jako całość stanowi jeden segment. Segment IPOPEMA Securities S.A. obejmuje działalność maklerską oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Informacje przedstawione w niniejszym sprawozdaniu są zarazem informacjami w odniesieniu do segmentu działalności.

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych. Sprzedaż realizowana jest w zdecydowanej większości na terenie Polski. Sprzedaż zagraniczna zrealizowana w 2018 roku stanowi 13,2% (3.973 tys. zł) sumy przychodów ze sprzedaży wobec 6,99%, tj. 3.149 tys. zł w 2017 roku. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne Spółki zlokalizowane są w Polsce.

Informacja o znaczących wydarzeniach w 2018 roku

W roku 2018 nie wystąpiły znaczące wydarzenia, inne niż wskazane w niniejszym sprawozdaniu oraz publikowanym wraz z nim sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające do bilansu (dane w tys. zł)

Nota 1

Środki pieniężne i inne aktywa	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne i inne aktywa klientów		
a) inne środki pieniężne *	15 814	39 778
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	15 814	39 778
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	8 473	8 952
- w kasie	-	1
- na rachunkach bankowych	4 810	5 891

- inne środki pieniężne *	3 645	3 033
- inne aktywa pieniężne	18	27
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych:	15 814	39 778
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	15 814	39 778
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	24 287	48 730

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

Podział środków pieniężnych według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Nota 2

Wybrane należności krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
1. Wybrane należności krótkoterminowe	161 997	250 571
a) od klientów, w tym:	46 645	88 422
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	37 931	63 584
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	4 287	12 898
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	1 491	6 547
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Stambule	-	1 097
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	-	375
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	685	1 295
- pozostałe	2 251	2 626
b) od jednostek powiązanych, w tym	1 409	502
- od jednostek zależnych	1 409	502
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu:	81 658	118 139
1) zawartych transakcji	44 491	82 254
- na GPW w Warszawie *	42 020	73 764
- na GPW w Budapeszcie	104	1 604
- na GPW w Pradze	-	879
- na GPW w Nowym Jorku	2 308	1 449
- na GPW w Paryżu	59	-
- na GPW w Londynie	-	4 132
- na GPW we Frankfurcie	-	426
2) pozostałe	37 167	35 885
d) od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	46	209
- z funduszu rozliczeniowego i depozytów	46	209
- pozostałe	-	-
e) należności od CCP	32 239	43 299
- należności z funduszu rozliczeniowego	32 239	43 299
- pozostałe	-	-
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
2. Należności krótkoterminowe, netto	162 505	251 613
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	1 376	1 569
Należności krótkoterminowe, brutto	163 881	253 182
3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	1 569	307
a) zwiększenia (odpis na należności przeterminowane)	132	1 401
b) wykorzystanie	167	-
c) rozwiązanie	158	139
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec	1 376	1 569

okresu

4. Należności (krótko- i długoterminowe), o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 miesiąca	150 072	232 132
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 450	5 501
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 048	11 659
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 421	-
e) powyżej 5 lat	-	-
f) należności przeterminowane	3 311	3 890
Należności razem (brutto)	165 302	253 182
g) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 1 376	- 1 569
Należności, razem (netto)	163 926	251 613
5. Należności przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:		
a) do 1 miesiąca	396	754
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	207	215
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	19	2 631
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 689	290
e) powyżej 5 lat	-	-
Należności razem (brutto)	3 311	3 890
f) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 1 376	- 1 569
Należności razem (netto)	1 935	2 321
6. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	119 007	184 304
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	44 874	67 309
Należności krótkoterminowe brutto, razem	163 881	251 613

* 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).

** Podział należności według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

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 (w tym zawieszonych) transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 3

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	31.12.2018	31.12.2017
1. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		
a) akcje*	9 709	3 009
b) instrumenty pochodne	47	-
c) towary giełdowe	-	-
d) pozostałe	-	-
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	9 756	3 009
2. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	9 752	2 968
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	4	41
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	9 756	3 009
3. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	9 756	3 009
a) akcje (wartość bilansowa):	9 709	3 009
- wartość godziwa	9 709	3 009
- wartość rynkowa	-	-

- wartość według cen nabycia	9 870	5 206
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne – kontrakty pochodne (wartość bilansowa):	47	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	9 917	5 206
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	3 009	126
Wycena na dzień bilansowy	- 161	- 2 197
Wartość bilansowa, razem	9 756	3 009

* Pozycja „akcje” w całości dotyczy akcji notowanych na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie i Budapeszcie. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez w/w giełdy papierów wartościowych ostatniego dnia roboczego roku obrotowego. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Na dzień bilansowy spółka posiadała 278.121 akcji o łącznej wartości bilansowej 9.709 tys. zł, wszystkie akcje są akcjami notowanymi na Giełdzie w Warszawie lub Budapeszcie. Na dzień 31.12.2017 roku Spółka posiadała 341.554 akcji o łącznej wartości bilansowej 3.009 tys. zł.

Informacja na temat aktywów finansowych

W 2018 ani w 2017 roku nie nastąpiły zmiany metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany klasyfikacji aktywów finansowych. Nie nastąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej ani warunki prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, z wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności.

Nota 4

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	716	986
koszty serwisu informacyjnego i usług teleinformatycznych	389	554
opłata członkowska	-	100
koszty do refakturowania	4	4
koszty pozostałe	323	328
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	716	986

Nota 5

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 6

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2018	31.12.2017
1. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		
- akcje i udziały*	8 638	8 638
- dłużne papiery wartościowe	10	10
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	2 062	2 000
- certyfikaty inwestycyjne	-	196
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	10 710	10 844
2. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych		
- akcje i udziały	8 638	8 638

- dłużne papiery wartościowe	-	-
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
- certyfikaty inwestycyjne	-	-
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych, razem	8 638	8 638

3. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	10 710	10 844
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na złote)	-	-
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	10 710	10 844

4. Udziały lub akcje		
a) w jednostce dominującej	-	-
b) w znaczącym inwestorze	-	-
c) w jednostkach podporządkowanych	8 638	8 638
- zależnych	8 638	8 638
d) w pozostałych jednostkach	-	-
Udziały lub akcje, razem	8 638	8 638

* Udziały i akcje jednostek podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa 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.

5. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	10 710	10 844
- akcje (wartość bilansowa według cen nabycia)	8 638	8 638
- dłużne papiery wartościowe (wartość bilansowa według cen nabycia)	10	10
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (wartość bilansowa według cen nabycia)	2 000	2 000
- certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa według cen nabycia)	-	200
Wartość według cen nabycia, razem	10 710	10 848
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	10 844	12 853
Korekty aktualizujące wartość (za okres)	62	4
Wartość bilansowa, razem	10 710	10 844

6. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	prowadzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	marzec 2007 r.	
g) wartość akcji według ceny nabycia	5 630	5 630
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa akcji	5 630	5 630

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2018

j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	23 658	22 832
- kapitał zakładowy	10 599	10 599
- kapitał zapasowy	6 965	6 965
- pozostały kapitał własny, w tym:	6 094	5 268
zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
zysk (strata) netto	979	925
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	13 840	6 410
- zobowiązania długoterminowe	49	225
- zobowiązania krótkoterminowe	4 998	2 910
o) należności jednostki, w tym:	13 171	4 401
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	13 171	4 401
p) aktywa jednostki, razem	37 498	29 242
r) przychody ze sprzedaży	40 578	30 357
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-
<hr/>		
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Business Consulting Sp. z o. o.	
b) siedziba	ul. Prózna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, działalność związana z oprogramowaniem, sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	sierpień 2008 r.	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	3 000	3 000
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów	3 000	3 000
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	50,02%	50,02%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50,02%	50,02%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	8 817	8 691
- kapitał zakładowy	100	100
- kapitał zapasowy	2 950	2 950
- pozostały kapitał własny, w tym:	5 767	5 641
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 239	-
zysk (strata) netto	1 565	1 667
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	8 797	6 926
- zobowiązania długoterminowe	2 139	-
- zobowiązania krótkoterminowe	6 136	6 098
o) należności jednostki, w tym:	11 620	12 457
- należności długoterminowe	2 218	-
- należności krótkoterminowe	9 402	12 457
p) aktywa jednostki, razem	17 614	15 617
r) przychody ze sprzedaży	25 149	21 821

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2018

s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	600	900
<hr/>		
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa;	
c) przedmiot działalności	wsparcie działalności IFA SK	
d) charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	Wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli bezpośredniej	maj 2016 r. (data objęcia bezpośredniej kontroli)	
g) wartość udziałów według ceny nabycia (w 2015 r. posiadanych przez IBC)	16	16
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów/akcji	1	1
j) procent posiadanego kapitału zakładowego przez IBC	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	- 5	- 5
- kapitał zakładowy	5	5
- kapitał zapasowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	- 10	- 10
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 10	- 9
zysk (strata) netto	-	- 1
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	7	7
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	7	7
o) należności jednostki, w tym:	1	3
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	1	3
p) aktywa jednostki, razem	2	3
r) przychody ze sprzedaży	14	13
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-
<hr/>		
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa	
b) siedziba	ul. Próżna 9; 00-107 Warszawa	
c) przedmiot działalności	działalność doradcza	
d) charakter powiązania	jednostka zależna bezpośrednio	
e) zastosowana metoda konsolidacji	pełna	
f) data objęcia kontroli	23.06.2016 r.	
g) wartość akcji według ceny nabycia	8	8
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa akcji	8	8
j) procent posiadanego wkładu w spółce	77%	77%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nd	nd
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	276	- 105
- kapitał zakładowy	10	10

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2018

- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
- kapitał zapasowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	-	-
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 115	-
zysk (strata) netto	381	- 115
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	1 079	1 665
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	1 049	1 613
o) należności jednostki, w tym:	1 272	921
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	1 272	921
p) aktywa jednostki, razem	1 355	1 560
r) przychody ze sprzedaży	3 117	2 208
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-
7. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	-	-

Nota 7

Według stanu na 31 grudnia 2018 roku należności długoterminowe wynosiły 1.421 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała należności długoterminowych. Udzielone pożyczki w części długoterminowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły 49 tys. zł (35 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku).

Nota 8

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące pozycje zaklasyfikowane do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych:

Pożyczki udzielone i należności własne	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone, w tym:	141	1 039
- w części długoterminowej	49	35
- w części krótkoterminowej	92	1 004
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	24 287	48 730
- w kasie	-	1
- na rachunkach bankowych	24 269	48 702
- lokata (>3 m-cy) i inne aktywa pieniężne	18	27
Odsetki od pożyczek i należności własnych	249	238
- zrealizowane	244	206
- niezrealizowane, w tym z terminem zapłaty	5	32
do 3 miesięcy	-	13
od 3 do 12 miesięcy	2	17
powyżej 12 miesięcy	3	2

Pożyczki i należności własne oprocentowane są zarówno stopą zmienną jak i stałą. W 2018 roku jak i w 2017 roku nie tworzono odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych i należności własnych. W roku 2018 przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych wyniosły 249 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 9 tys. zł) wobec 227 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 32 tys. zł) w 2017 roku.

Nota 9

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2018	31.12.2017
1. Wartości niematerialne i prawne		
a) wartość firmy	-	-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 514	2 102
- oprogramowanie komputerowe	1 514	2 102
c) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 514	2 102
2. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9 277	8 959
b) zwiększenia – zakup i zwrot z leasingu	43	773
c) zmniejszenia	-	455
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9 320	9 277
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 175	6 484
f) amortyzacja za okres	631	691
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 806	7 175
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 514	2 102
3. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)		
a) własne	1 514	2 102
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 514	2 102

Nota 10

Wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 11

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2018	31.12.2017
1. Rzeczowe aktywa trwałe		
a) środki trwałe, w tym:	1 527	2 287
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	-	-
- budynki i lokale	331	398
- zespoły komputerowe	541	1 185
- środki transportu	162	38
- pozostałe środki trwałe	493	666
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 527	2 287
2. Zmiana stanu środków trwałych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 054	9 193
- zwiększenia – zakup i zwrot z leasingu	294	87
- zmniejszenia	-	1 226
b) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 348	8 054
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	5 767	5 447
- amortyzacja za okres	1 054	1 453

- korekta amortyzacji dot. leasingu	-	4
- likwidacja środków trwałych	-	1 137
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 821	5 767
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	-
f) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 527	2 287
3. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)		
a) majątek własny,	1 365	2 249
b) majątek używany na podstawie umowy leasingu, amortyzowany,	162	38
c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych *	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 527	2 287

* W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka wynajmowała pomieszczenie biurowe na podstawie umowy najmu. Pomieszczenia biurowe, w których mieści się siedziba Spółki zlokalizowane są w Warszawie, przy ulicy Próżnej 9. Łączna wysokość czynszu (wraz z opłatami dodatkowymi) za 2018 rok wyniosła 1.970 tys. zł wobec 1.886 tys. w 2017 roku. Spółka nie jest w posiadaniu wyceny wynajmowanego lokalu.

Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby:

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Zarówno w 2018 jak i w 2017 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. W roku 2018 jak również w 2017 nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Utrata wartości aktywów trwałych

Zarówno w 2018 jak i w 2017 roku nie wystąpiła utrata wartości aktywów trwałych.

Nota 12

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	1 374	1 093
a) odniesionych na wynik finansowy	1 374	1 093
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	2 831	1 552
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 003	1 552
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową bieżącą	1 828	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	1 740	1 271
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 740	1 072

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych)	-	199
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 465	1 374
a) odniesionych na wynik finansowy	2 465	1 374
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 13

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
1. Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	2 034	3 473
1.1 Wobec jednostek powiązanych	-	204
- wobec jednostek zależnych	-	204
1.2. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	364	505
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	364	397
b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	-	41
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu	-	67
1.3. Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	52	43
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
b) pozostałe	52	43
3a. Wobec CCP	70	86
- zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
- pozostałe	70	86
1.4. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	752	665
- w tym z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-
1.5. Pozostałe, w tym:	796	1 970
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	37	12
- pozostałe zobowiązania	759	1 958
2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	116 505	202 467
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	39 282	54 230
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	155 787	256 697
3. Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		
a) z tytułu zawartych transakcji giełdowych (w podziale na zobowiązania z tytułu rozliczenia transakcji na poszczególnych giełdach):	55 023	91 053
- na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie *	48 559	68 858
- na giełdzie papierów wartościowych w Budapeszcie	4 290	12 889
- na giełdzie papierów wartościowych w Pradze	1 490	6 543
- na giełdzie papierów wartościowych w Stambule	-	1 096
- na giełdzie papierów wartościowych w Nowym Jorku	684	1 293
- na giełdzie papierów wartościowych we Frankfurcie	-	374
b) pozostałe	77	348
Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, razem	55 100	91 401
4. Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		

a) do 1 miesiąca	155 306	255 750
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	63	675
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	363	256
d) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
e) dla których termin wymagalności upłynął	55	16
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	155 787	256 697
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	15 485	27 351
a) pożyczka	-	-
b) kredyt bankowy	15 485	27 351
- kwota kredytu pozostała do spłaty	15 485	27 351
- warunki oprocentowania	Wibor O/N + marża Banku	
- termin spłaty	warunki umowy zostały opisane poniżej	
- zabezpieczenia – kaucja na rachunku lokaty terminowej w wysokości 4 mln zł; weksel własny <i>in blanco</i> wraz z deklaracją wekslową;		
6. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	2	5
7. Fundusze specjalne	-	-

* 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).

** Podział zobowiązań według walut zaprezentowany został w nocie 13a.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała 15.485 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 27.351 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 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 16 września 2019 roku:

- i. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 10 mln zł. Celem umowy jest finansowanie płatności zobowiązań Spółki wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych związanych z rozliczeniem transakcji zawieranych na rynku regulowanym w ramach prowadzonej działalności maklerskiej. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku oraz kaucja (w formie lokaty terminowej) w wysokości 4 mln zł, jako zabezpieczenie wspólne z kredytem opisanym w punkcie ii.
- ii. Umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 30 mln zł, której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku. Zgodnie z informacją zamieszczoną w pkt i powyżej, wspólnym zabezpieczeniem obu kredytów jest również kaucja w wysokości 4 mln zł.

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.

Obligacje

W 2018 roku Spółka dokonała emisji 12 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 2,4 tys. zł (wobec 5,2 tys. zł. w 2017 roku) z terminem zapadalności (w zależności od serii) przypadającym na lata 2018-2020. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznaczająca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce polityki dotyczącej wypłat zmiennych składników wynagrodzeń w ramach systemu zarządzania ryzykiem oraz w wykonaniu obowiązujących przepisów. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki aktualnym dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.". W 2018 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 4,8 tys. zł (5,6 tys. zł w 2017 roku).

Nota 13a

Definicja, cele i zasady zarządzania ryzykiem, na które narażony jest dom maklerski

Działalność na rynkach kapitałowych jest nierozzerwalnie związana z ryzykiem mogącym mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, które w skrócie zostały omówione poniżej, a także w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa zawieranych transakcji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko nie wywiązania się przez wierzycieli ze swoich zobowiązań i tym samym spowodowanie poniesienia strat przez Spółkę. Uwzględniając powyższe, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Wiekowanie należności oraz kwoty utworzonych odpisów na należności zostały przedstawione w nocie 2.

Zdaniem Zarządu nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Spółka posiada wielu odbiorców.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami finansowymi i innymi inwestycjami uznaje się za niskie, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko kredytowe – maksymalna kwota straty

Na dzień 31.12.2018 roku maksymalna kwota straty z tytułu ryzyka kredytowego dla pożyczek udzielonych (określonych w nocie 8) wynosi 141 tys. zł (na 31.12.2017 roku wynosiła 1.039 tys. zł), należności krótko- i długoterminowych (określonych w nocie 2.4) wynosi odpowiednio 163.926 tys. zł i 251.613 tys. zł.

Ryzyko kredytowe związane z lokatami uznane jest za niskie, ponieważ umowy zawierane są z bankami o stabilnej sytuacji finansowej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów obrotowych, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Spółka lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie, co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w notach 1 i 13.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Ryzyko walutowe

Spółka posiada środki na rachunku bankowym w walucie obcej, w związku z czym narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych. Wiąże się ono głównie ze zmianami poziomu kursu EUR oraz USD, a także – w mniejszym stopniu – GBP, HUF oraz CZK. Ponadto w związku z działalnością prowadzoną na giełdach zagranicznych Spółka dokonuje rozliczeń w walucie obcej (HUF, CZK, EUR, USD i inne) w zakresie rozliczeń transakcji giełdowych oraz innych kosztów działania na tych rynkach (w tym opłaty banku rozliczeniowego). Ze względu na specyfikę rozliczeń transakcji (Spółka występuje w roli pośrednika) udział tego ryzyka w ogólnej ocenie ryzyka prowadzonej przez Spółkę działalności jest mało istotny.

	31.12.2018	31.12.2017
Należności w walucie		
- EUR	6 329	6 011
- HUF	327 871	1 736 987
- USD	2 966	1 706
- CZK	8 909	46 533
- GBP	121	894
- TRY	-	1 188
- RON	50	49
Instrumenty finansowe		

- HUF	264	3 005
Zobowiązania w walucie		
- EUR	4 574	4 864
- HUF	328 041	1 081 962
- USD	3 431	1 914
- CZK	8 907	45 472
- GBP	174	896
- TRY	-	1 187
- RON	-	1
Rozliczenia międzyokresowe		
- EUR	139	77
Środki pieniężne w walucie		
- CZK	862	83
- EUR	801	1 098
- HUF	18 511	115 817
- RON	30	39
- USD	891	243
- GBP	103	11
- SEK	160	74
- JPY	-	1
- DKK	48	10
- NOK	149	40
- CHF	23	17
- TRY	22	6
- CAD	9	-
- AUD	1	-

Ryzyko cenowe

Spółka posiadała instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych – na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i w Budapeszcie. Spółka identyfikuje ryzyko związane z wahaniami kursów instrumentów finansowych notowanych na giełdach papierów wartościowych. Instrumenty te rozpoznawane są w sprawozdaniu jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Spółka posiada również jednostki uczestnictwa, które narażone są na ryzyko zmian ceny bieżącej, jednak łączna wartość instrumentów (nota 6) posiadanych przez Spółkę jest nieistotna.

Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi jest ograniczone z uwagi na fakt, iż Spółka w stosunkowo nieznacznym zakresie inwestuje własne środki w instrumenty finansowe – wielkość inwestycji w instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaprezentowana została w nocie 3.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. Celem Spółki jest utrzymanie płynności na optymalnym poziomie poprzez zarządzanie należnościami, zobowiązaniami, instrumentami finansowymi oraz przez finansowanie dłużne, tj. krótkoterminowe kredyty bankowe.

W ocenie Spółki, znaczna wartość własnych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (nota 1) oraz dostępne linie kredytowe finansujące działalność na giełdach papierów wartościowych (nota 13) powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczące.

Tabela informująca o terminach wymagalności zobowiązań (wiekowanie zobowiązań) została zaprezentowana w nocie 13. Zdecydowana większość zobowiązań (ok. 99%) wynika z transakcji zawieranych na giełdach papierów wartościowych, które są w większości transakcjami pośrednictwa w zakupie bądź sprzedaży instrumentów finansowych dla klientów Spółki. Zatem zobowiązanie wynikające z transakcji giełdowych jest w dużej mierze równoważone transakcją generującą z drugiej strony należność z transakcji giełdowych. Saldo transakcji giełdowych (należności vs. zobowiązania) na 31 grudnia 2018 roku wyniosło (-)1.586 tys. zł wobec 2.081 tys. zł na 31 grudnia 2017 roku. Transakcje zawierane na GPW mogą być finansowane z dostępnych linii kredytowych. Ryzyko utraty płynności w tym przypadku uznaje się za niskie.

Nota 14

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej

Pożyczki udzielone, należności własne i zobowiązania na 31.12.2018	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne			
- pożyczka	141	Udzielone pożyczki	141
- środki pieniężne	24 287	Środki pieniężne	24 287
Zobowiązania finansowe (kredyt)	15 485	Zobowiązania	15 485

Pożyczki udzielone, należności własne i zobowiązania na 31.12.2017	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne			
- pożyczka	1 039	Udzielone pożyczki	1 039
- środki pieniężne	48 730	Środki pieniężne	48 730
Zobowiązania finansowe (kredyt)	27 351	Zobowiązania	27 351

Nota 15

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania wynikające z emisji obligacji, o których mowa w nocie nr 13 (nie przekraczają wartości 1 tys. zł na 31.12.2018 r. i na 31.12.2017 roku) oraz z tytułu leasingu (w kwocie 157 tys. zł wobec 40 tys. zł na 31.12.2017 r.). Rozliczenia międzyokresowe bierne wyniosły 488 tys. zł na 31 grudnia 2018 r. (nie wystąpiły na 31 grudnia 2017 r.).

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
a) do 1 roku	53	13
b) powyżej 1 roku do 3 lat	104	27
c) powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	157	40

Nota 16

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
1. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
2. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	- 67	- 256
4. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	- 1 277	- 124
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	3 369	3 493
a) utworzenie	3 621	5 081
b) wykorzystanie	4 898	5 202
c) rozwiązanie	-	3
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	2 092	3 369
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (według tytułów)		
Na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	97	87
Na świadczenia pracownicze *	1 337	2 519
Pozostałe	658	763
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	2 092	3 369

* świadczenia pracownicze, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz MSR 19, stanowią świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń, składek na ubezpieczenia społeczne, płatnego urlopu wypoczynkowego, płatnych zobowiązań chorobowych, udziałów w zyskach i premii, jak również obejmują świadczenia po okresie zatrudnienia, jak: emerytury, pozostałe świadczenia emerytalne oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczenia niepieniężne na rzecz obecnych pracowników.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	337	412
a) odniesionej na wynik finansowy	337	409
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	231	307
- wyceny instrumentów finansowych	24	25
- należności	82	77
b) odniesionej na kapitał własny	-	3
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	180	245
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	168	245
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	28	25
- wyceny instrumentów finansowych	123	121
- należności	17	99
b) odniesione na kapitał własny	12	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia	246	320
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu ujemnych różnic przejściowych:	246	317
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	38	101
- wyceny instrumentów finansowych	112	122
- należności	96	94
b) odniesione na kapitał własny	-	3
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	271	337
a) odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych z tytułu:	259	337
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	221	231
- wyceny instrumentów finansowych	35	24
- należności	3	82
b) odniesionej na kapitał własny	12	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 17

Zobowiązania podporządkowane – nie wystąpiły

Nota 18

Zmiany w zakresie poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

	Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		Pożyczki udzielone i należności własne		Inne zobowiązania finansowe
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Pożyczka udzielona	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Kredyty krótkoterminowe
Stan na 01.01.2018	10 844	3 009	52	1 039	48 730	27 351
Zwiększenia:	62	90 403	170	250	-	-
- zakup akcji	-	90 356	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	62	47	-	-	-	-
- nabycie w leasingu	-	-	170	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	229	-	-
- odsetki od pożyczki i różnice kursowe	-	-	-	21	-	-
Zmniejszenia:	196	83 656	28	1 148	24 443	11 866

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2018

- sprzedaż akcji	-	83 495	-	-	-	-
- sprzedaż jednostek uczestnictwa	196	-	-	-	-	-
- wycena akcji	-	161	-	-	-	-
- spłata	-	-	28	1 148	-	11 866
- zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-	24 443	-
Stan na 31.12.2018	10 710	9 756	194	141	24 287	15 485

	Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		Pożyczki udzielone i należności własne		Inne zobowiązania finansowe
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Pożyczka udzielona	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Kredyty krótkoterminowe
Stan na 01.01.2017	12 853	126	195	203	27 119	14 784
Zwiększenia:	2 011	41 457	-	1 000	21 611	12 567
- zakup akcji	8	41 457	-	-	-	-
- zakup jednostek uczestnictwa	2 000	-	-	-	-	-
- wycena	3	-	-	-	-	-
- zaciągnięcie kredytu	-	-	-	-	-	12 567
- udzielenie pożyczki	-	-	-	968	-	-
- odsetki od pożyczki	-	-	-	32	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-	21 611	-
Zmniejszenia:	4 020	38 574	143	164	-	-
- sprzedaż akcji	-	36 377	-	-	-	-
- sprzedaż jednostek uczestnictwa	4 000	-	-	-	-	-
- wycena	20	2 197	-	-	-	-
- spłata	-	-	28	164	-	-
- cesja leasingu	-	-	115	-	-	-
Stan na 31.12.2017	10 844	3 009	52	1 039	48 730	27 351

Nota 19

Kapitał podstawowy	31.12.2018	31.12.2017
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak
f) liczba akcji	29 937 836	29 937 836
g) wartość serii/emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	2 994	2 994
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka
i) prawo do dywidendy (od daty)	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2018 i 2017	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2017 i 2016

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w roku 2018 ani 2017.

Na dzień 31 grudnia 2018 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. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 złotych i zostały w pełni opłacone.

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na 31.12.2018

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	Wartość objętych udziałów (w zł)
OFE PZU "Złota Jesień"	3 471 868	347 187
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2 990 789	299 079
JLC Lewandowski S.K.A. ²	2 990 789	299 079
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ³	2 851 420	285 142
Quercus Parasolowy SFIO*	2 827 552	282 755
Value FIZ*	2 750 933	275 093
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675
Razem akcjonariusze powyżej 5%	20 020 100	2 002 010

* Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹ Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także jego żona, Katarzyna Lewandowska

² Podmiot zależny od Jacka Lewandowskiego – Prezesa Zarządu Spółki

³ Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na 31.12.2017

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	Wartość objętych udziałów (w zł)
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2 990 789	299 079
JLC Lewandowski S.K.A. ²	2 990 789	299 079
OFE PZU "Złota Jesień"	2 950 000	295 000
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ³	2 851 420	285 142
Value FIZ*	2 750 933	275 093
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675
Quercus Parasolowy SFIO*	1 754 164	175 416
Razem akcjonariusze powyżej 5%	18 424 844	1 842 484

* Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹ Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także jego żona, Katarzyna Lewandowska

² Podmiot zależny od Jacka Lewandowskiego – Prezesa Zarządu Spółki

³ Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki

Nota 20

Akcje własne

Poza ewentualnymi przypadkami nabywania akcji w związku z prowadzoną działalnością maklerską w zakresie pośrednictwa w obrocie akcjami na GPW, Spółka nie nabywała akcji własnych.

Nota 21

Kapitał zapasowy	31.12.2018	31.12.2017
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 351	10 351
b) utworzony ustawowo	998	998
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	46 217	46 151
Kapitał zapasowy, razem	57 566	57 500

Nota 22

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego – nie wystąpiły.

Nota 23

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 24

Wartość księgowa na jedną akcję	31.12.2018	31.12.2017
Kapitały własne (w tys. zł)	56 300	61 756
Liczba wyemitowanych akcji	29 937 836	29 937 836
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	1,88	2,06

Wartość księgowa na jedną akcję jest równa stosunkowi wartości kapitału własnego na dzień bilansowy i liczby akcji wyemitowanych według stanu na dany dzień bilansowy.

Nota 25

Kapitał z aktualizacji wyceny

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	2018 rok	2017 rok
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01	- 1	13
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Stan na 01.01.	- 1	16
Zyski z okresowej wyceny	63	- 17
Stan na 31.12	62	- 1
Ustalenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na 01.01.	-	3
Zmiana w zakresie wysokości aktywów z tyt. podatku odroczonego	12	- 3
Stan na 31.12.	12	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na 31.12	50	- 1

Nota 26

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 797.808 tys. zł (107.055 tys. sztuk) wobec 813.429 tys. zł (103.961 sztuk) na dzień 31 grudnia 2017 roku. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka przechowywała 36 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o wartości 40,2 mln zł oraz 31.995 tys. akcji o wartości 3.170 tys. zł. W okresie porównawczym, tj. na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka przechowywała 40 tys. obligacji klientów w formie dokumentu, a ich wartość wyniosła 44,2 mln zł oraz 92.859 tys. akcji o wartości 9.383 tys. zł.

Spółka prowadzi również rachunek tzw. „sponsora emisji”, na którym zapisane były zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na GPW o wartości 350 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz o wartości 391 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 27

Przychody z działalności maklerskiej	2018 rok	2017 rok
Przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	21 987	24 972
Przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej, w tym z tytułu:	5 114	17 965
- przygotowywania i przeprowadzania ofert publicznych	2 795	9 615
- usług doradczych przy transakcjach fuzji i przejęć i pozostałego doradztwa finansowego	2 319	8 350
Pozostałe przychody	2 923	2 133
Przychody razem	30 024	45 070

Przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania wyniosły 60 tys. zł w 2018 roku wobec 584 tys. zł w 2017 roku.

Przychody – struktura terytorialna	2018 rok	2017 rok
Polska	26 051	41 937
Węgry	202	1 281
Czechy	89	151
Rumunia	-	-
Wielka Brytania	3 682	1 701
Przychody razem	30 024	45 070

Koszty - Usługi obce	2018 rok	2017 rok
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	4 201	6 975
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	3 300	3 153
- pozostałe usługi obce	1 079	1 197
Razem usługi obce	8 580	11 325

Nota 28

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w roku 2018 wyniosły 4.396 tys. zł, wobec 1.349 tys. zł w roku 2017.

Nota 29

W 2018 roku koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyniosły 5.258 tys. zł, wobec 2.933 tys. zł w roku 2017.

Nota 30

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności – nie wystąpiły

Nota 31

Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 32

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wyniosły 600 tys. zł w 2018 roku wobec 1.063 tys. zł w 2017 roku, z czego przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych wyniosły odpowiednio: 600 tys. zł i 914 tys. zł.

Nota 33

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w 2018 roku wyniosły 8 tys. zł, nie wystąpiły w 2017 roku.

Nota 34

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych – nie wystąpił.

Nota 35

Pozostałe przychody operacyjne	2018 rok	2017 rok
a) nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	1
b) rozwiązanie rezerw	-	3
c) zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	158	139
d) pozostałe, w tym:	519	823
- refaktura kosztów	431	389
- inne	88	434
Pozostałe przychody operacyjne, razem	677	966

Nota 36

Pozostałe koszty operacyjne	2018 rok	2017 rok
a) utworzenie rezerw	-	-
b) utworzenie odpisów aktualizujących należności	132	1 402
c) pozostałe, w tym:	472	898
- refaktura kosztów	431	384
- koszty zaniechanej inwestycji	-	465
- inne	41	49
Pozostałe koszty operacyjne, razem	604	2 300

Nota 37

Odsetki od lokat i depozytów	2018 rok	2017 rok
odsetki od własnych lokat i depozytów, w tym:	188	196
- niezrealizowane do 3 m-cy	1	1
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-

Nota 38

Odsetki od kredytów i pożyczek	2018 rok	2017 rok
a) zrealizowane	1 136	1 081
b) niezrealizowane:	-	52
- niezrealizowane do 3 m-cy	-	52
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek, razem	1 136	1 133

Nota 39

Podatek dochodowy	2018 rok	2017 rok
Podatek dochodowy bieżący		
1. Zysk (strata) brutto	- 5 413	1 713
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, według tytułów	- 4 208	2 496
a/ koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	4 949	10 749
reprezentacja	75	74
PFRON	79	72

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2018

składki członkowskie	162	160
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	296	3 151
odpis aktualizujący należności	132	1 402
amortyzacja	98	438
rezerwy	3 798	5 085
pozostałe	309	367
b/ przychody nie stanowiące przychodów podatkowych:	4 542	1 991
rozwiązanie rezerwy	-	3
rozwiązanie odpisu na należności	158	139
odsetki od depozytu, pożyczek i należności	38	79
dywidenda	949	933
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	2 994	89
pożytki z KDPW	403	414
pozostałe	-	334
c/ koszty statystycznie dodane:	7 311	7 308
wykorzystanie rezerwy na świadczenia pracownicze	2 110	2 090
rozwiązane rezerwy	2 177	2 708
badanie sprawozdania finansowego	141	80
amortyzacja podatkowa	-	-
korekta podatku VAT	138	134
odsetki zapłacone	767	541
pozostałe	1 978	1 755
d/ przychody statystycznie dodane	2 696	2 092
odsetki	60	56
pożytki z KDPW	396	418
pozostałe	2 240	1 618
e/ odliczenie straty	-	1 046
3. Darowizna przekazana	-	-
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	- 9 621	4 209
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	799
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku – podatek zapłacony od otrzymanych dywidend	66	4
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	66	803
- wykazany w rachunku zysków i strat	66	803
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	- 2 831	- 1 552
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 740	1 271
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	- 78	- 72
Podatek dochodowy odroczony, razem	- 1 169	- 353

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym upłynął termin płatności.

Nota 40

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) – nie wystąpiły

Nota 41

Proponowany podział zysku za rok bieżący oraz zrealizowany za rok poprzedni

Podział zysku	2018 rok	2017 rok
Zysk / strata netto	- 4 310	1 263
Kapitał zapasowy	-	66
Dywidenda	-	1 197

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendacji co do sposobu pokrycia straty za rok 2018. 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 42

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego:

Zarówno w roku 2018 jak i w 2017 zabezpieczone na majątku Spółki były kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, o których szczegółowe informacje zamieszczono w nocie 13. Zabezpieczenie stanowi kaucja na rachunku bankowym w wysokości 4 mln zł (według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku), weksle własne *in blanco* wraz z deklaracjami wekslowymi oraz pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi w Banku.

W 2018 r. Spółka wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln Euro do banku, będący bankiem rozliczeniowym w odniesieniu do transakcji zawieranych na zagranicznych giełdach papierów wartościowych.

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 1.421 tys. zł. Na mocy aneksu zawartego w 2015 roku kwota gwarancji została podwyższona do 277 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 16 kwietnia 2023 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

W marcu 2016 r. mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, której beneficjentem był Raiffeisen Polbank S.A., będący bankiem rozliczeniowym IPOPEMA Securities S.A. w odniesieniu do transakcji zawieranych na zagranicznych giełdach papierów wartościowych. Gwarancja wystawiona została na kwotę 1,5 mln Euro i zabezpieczała terminową spłatę zobowiązań finansowych Spółki wobec Raiffeisen Polbank powstałych w związku ze świadczonymi przez niego usługami rozliczeniowymi i rozrachunkowymi dla transakcji giełdowych. Gwarancja wystawiona została na okres do 30 kwietnia 2018 roku. Zabezpieczeniem gwarancji była kaucja w kwocie 1,5 mln Euro. Umowa wygasła całkowicie w dniu 3 kwietnia 2018 roku

Nota 43

Zobowiązania i aktywa warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisje, zobowiązania wekslowe:

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w nocie 13) oraz wpłaciła kaucję w wysokości 1,5 mln EUR stanowiącą zabezpieczenie rozliczenia transakcji na giełdach zagranicznych.

Nota 44

Udzielone zabezpieczenia:

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie udzieliła zabezpieczeń.

Nota 45

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

Zarówno w 2018 jak i w 2017 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 2).

Nota 46

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej lub przewidywanej do zaniechania:

W 2018 oraz w 2017 roku Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej. W konsekwencji, wszystkie przedstawione informacje w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok dotyczą działalności kontynuowanej.

Nota 47

Spółka jako leasingobiorca – prawo do użytkowania budynku

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

Wartość minimalnych opłat leasingowych została przedstawiona w poniższej tabeli.

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2018	31.12.2017
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 100*	1 016*
W okresie od 1 do 5 lat	3 346*	4 064*
Powyżej 5 lat	-	44*
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	4 446	5 124

* 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 zmiana ulegnie stopa procentowa WIBOR / EURIBOR 1M oraz w przypadku zmian przepisów (w tym w szczególności przepisów podatkowych). Dla pojazdów określony został limit przebiegu, 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	31.12.2018	31.12.2017
Wartość bilansowa netto	162	38
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	194	52
W okresie 1 roku	37	12
W okresie od 1 do 5 lat	157	40
Powyżej 5 lat	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	34	32

Nota 48

Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie:

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi w Spółce nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

Nota 49

Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego:

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi Spółka nie posiadała przyszłych zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Nota 50

Pozycje rachunku przepływów pieniężnych:

Podział działalności Spółki przyjęty w 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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 287	48 730	24 256	48 752
1. W kasie	-	1	-	1
2. Na rachunkach bankowych	4 810	5 891	4 810	5 891
3. Inne środki pieniężne	19 459	42 811	19 459	42 811
4. Inne aktywa pieniężne	18	27	-	-
5. Różnice kursowe naliczone	-	-	- 13	49

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych w 2018 roku i w 2017 roku wynika z „oczyszczenia” środków pieniężnych z różnic kursowych oraz prezentowanych w środkach pieniężnych otrzymanych kart podarunkowych.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec okresu obejmują środki pieniężne i inne aktywa pieniężne własne oraz klientów – podział został zaprezentowany w nocie 1.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu 2018 rok
	31.12.2018	31.12.2017		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	165 302	253 182	87 880	87 880
Należności netto	163 926	251 613		
Odpisy na należności	1 376	1 569		- 193
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	2 410	3 832		- 1 422
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 1 615

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych nie występuje.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu 2017 rok
	31.12.2017	31.12.2016		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	253 182	256 797	3 615	3 615
Należności netto	251 613	256 490		
Odpisy na należności	1 569	307		1 262
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	3 832	4 206		- 374
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				888

Nota 51

Struktura zatrudnienia

Stan przeciętnego zatrudnienia (pracownicy i stali współpracownicy) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku – 65 etaty, a w okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wyniósł 63 etaty.

Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na etaty:

Jednostka organizacyjna	31.12.2018	31.12.2017
Zarząd	4	4
Pozostali	60	62
Razem	64	66

Nota 52

Wynagrodzenie członków zarządu, członków organów nadzorczych (wraz z wynagrodzeniem z zysku)

Poniższa tabela przedstawia wysokość wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu – zarówno wypłaconych, jak i należnych lub potencjalnie należnych – oraz świadczeń dodatkowych (opieka medyczna w części finansowanej przez Spółkę) od IPOPEMA Securities:

Łączne wynagrodzenie (wraz z wynagrodzeniem premiovym)	2018 rok	2017 rok
Zarząd	1 421	1 914
Jacek Lewandowski	402	636
Mirosław Borys	303	393
Mariusz Piskorski	304	427
Daniel Ścigala	-	31
Stanisław Waczkowski	412	427
Rada Nadzorcza	135	138
Jacek Jonak	35	40
Janusz Diemko	26	22
Bogdan Kryca	18	24
Michał Dobak	28	28
Zbigniew Mrowiec	-	12
Piotr Szczepiórkowski	28	12

Oprócz wynagrodzeń członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej będący akcjonariuszami Spółki, uczestniczą w wypłacie dywidendy na zasadach tożsamyh z pozostałymi akcjonariuszami.

Porozumienia z Mariuszem Piskorskim i Mirosławem Borysem z dnia 4 listopada 2008 r.

Dwóch członków Zarządu – Mariusz Piskorski i Mirosław Borys – zawarło ze Spółką porozumienia na mocy, których każdemu z nich przysługuje odszkodowanie w wysokości trzech miesięcznych wynagrodzeń w przypadku odwołania z Zarządu lub nie powołania na kolejną kadencję (z zastrzeżeniem określonych w umowie przypadków), jak również w przypadku zmiany warunków wynagrodzenia na mniej korzystne.

Nota 53

Pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje udzielone członkom zarządu oraz członkom organów nadzorczych:

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła pożyczek, kredytów, zaliczek i gwarancji członkom zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

Nota 54

Informacje o istotnych transakcjach (w roku 2018 oraz w roku 2017 tj. okresie, za który sporządzono dane porównawcze) zawarty przez Spółkę z:

a) jednostką dominującą

Nie dotyczy

b) znaczącym akcjonariuszem

Nie dotyczy

c) jednostkami podporządkowanymi

Transakcje ze spółką zależną IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. SK

W 2018 roku Spółka udzieliła pożyczki na rzecz IFA SK na łączną kwotę 100 tys. zł (920 tys. zł w 2017 roku) oraz naliczyła z tego tytułu należne odsetki. W roku 2017 Spółka podpisała również umowę o świadczenie usług wsparcia biurowo-administracyjnego na rzecz IFA SK – rozpoznany przez Spółkę z tego tytułu przychód w 2018 roku wyniósł poniżej 0,5 mln zł.

Transakcje ze spółką zależną IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Spółka zawarła z IPOPEMA TFI umowę o pełnienie funkcji doradcy oraz oferującego przy realizacji oferty publicznych certyfikatów funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz umowę o dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu prac wykonanych w 2018 roku wyniosła poniżej 0,2 mln zł.

d) członkami zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

e) małżonkami, krewnymi członków zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

f) osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia, kurateli z członkami zarządu, organów zarządzających

Nie wystąpiły.

Transakcje z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody		Zakupy	
	w 2018 roku		w 2017 roku	
IPOPEMA BC	2	-	3	59
IPOPEMA TFI	827	-	658	1
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	496	-	461	1 080
Razem	1 325	-	1 122	1 140

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności		Zobowiązania	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
IPOPEMA BC	600	-	-	5
IPOPEMA TFI	230	206	-	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	7	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	579	1 236	-	199
Razem	1 409	1 449	-	204

IPOPEMA Securities świadczy usługi maklerskie na rzecz funduszy zarządzanych przez IPOPEMA TFI S.A., jednakże kosztami transakcji obejmowane są bezpośrednio fundusze.

Spółka uzyskała prawo do dywidendy od IBC w 2018 roku w wysokości 0,6 mln zł (0,9 mln zł w 2017 roku). Szczegółowe informacje na temat dywidend otrzymanych znajdują się w notcie 58.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi nieobjęte sprawozdaniem finansowym

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi poza transakcjami wskazanymi w informacji powyżej nie wystąpiły inne istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Istotne transakcje 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 55

Program motywacyjny

W dniu 5 grudnia 2007 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie podjęło uchwałę (zmienioną uchwałę z dnia 20 marca 2009 r.) w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki oraz spółki zależnej – IPOPEMA TFI S.A. oraz innych osób kluczowych dla realizacji strategii Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities. Program oparty był na akcjach serii C, które mogły zostać wyemitowane w ramach kapitału warunkowego w maksymalnej liczbie 4.857.140, nie później niż do 30 listopada roku 2017.

Łącznie w okresie obowiązywania Programu objętych zostało 1.880.952 akcji serii C. Wobec upływu określonego w statucie Spółki terminu do objęcia akcji serii C, w dniu 30 listopada 2017 r. ww. Program wygasł.

Nota 56

Podmiotem uprawnionym do badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok oraz do przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2018 roku jest Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E.

Podmiotem uprawnionym do badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok oraz do przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2017 roku było BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne w tys. zł (brutto):

Rodzaj usługi	2018 rok	2017 rok
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	82	60
inne usługi poświadczające	68	79
usługi doradztwa podatkowego	-	-
pozostałe usługi	-	-

Nota 57

Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

Nota 58

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął decyzji w zakresie rekomendowanego podziału zysku za rok 2018. 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 od daty zakończenia danego roku obrotowego.

W dniu 6 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2017 rok, który wyniósł 1.263 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,04 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 15 czerwca 2018 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 27 czerwca 2018 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 1.197 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 1.263 tys. zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, która wyniosła 66 tys. zł jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zasilila kapitał zapasowy Spółki

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

Dywidendy otrzymane

W dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IBC podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku za 2017 rok, w kwocie 1,2 mln zł na wypłatę dywidendy, co w przeliczeniu na jeden udział wynosi 599,70 zł. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego dywidenda nie została wypłacona, należność z tego tytułu wynosi 600 tys. zł.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. w dniu 11 maja 2017 r. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 1,8 mln zł. Dywidenda została wypłacona na rzecz Spółki proporcjonalnie do posiadanych udziałów w IBC.

Nota 59

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

Nota 60

Informacja o sprawach sądowych

W 2018 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.

Nota 61

Postępowania toczące się przed organem administracji publicznej oraz informacja o kontrolach

W 2018 roku w Spółce miała miejsce jedna kontrola zewnętrzna. Kontrola została przeprowadzona przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i dotyczyła ewidencji instrumentów finansowych oraz funkcjonowania systemów informatycznych służących do prowadzenia ewidencji instrumentów finansowych. W związku z przeprowadzoną kontrolą Spółka otrzymała od KDPW jedno zalecenie, które zostało zrealizowane.

Nota 62

Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki

Spółka jako firma inwestycyjna zobowiązana jest do kalkulacji funduszy własnych oraz wymogów ostrożnościowych zgodnie z CRR. Dane dotyczące podstawowych danych zaprezentowane zostały w poniższych tabelach.

Pozycja	31.12.2018	31.12.2017	Dane średniomiesięczne											
			sty-18	lut-18	mar-18	kwi-18	maj-18	cze-18	lip-18	sie-18	wrz-18	paź-18	lis-18	gru-18
Fundusze własne – w tys. zł	51 879	58 236	58 236	58 254	57 559	58 087	57 172	56 657	57 174	56 379	55 089	54 049	53 328	52 985
Kapitał Tier I	51 879	58 236	58 236	58 254	57 559	58 087	57 172	56 657	57 174	56 379	55 089	54 049	53 328	52 985
Kapitał podstawowy Tier I	51 879	58 236	58 236	58 254	57 559	58 087	57 172	56 657	57 174	56 379	55 089	54 049	53 328	52 985
Kapitał dodatkowy Tier I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał Tier II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko – w tys. zł	169 055	213 231	226 285	219 269	221 580	212 814	235 633	224 725	205 106	192 905	190 708	199 409	193 097	199 262
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	75 806	117 459	125 754	116 460	122 119	107 745	131 547	132 810	115 347	99 817	96 940	108 494	106 300	109 925
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	27 087	28 214	32 973	36 803	33 555	39 679	37 928	25 753	23 599	26 927	27 605	24 754	20 634	23 172
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	66 158	67 558	67 558	66 006	65 906	65 390	66 158	66 158	66 158	66 158	66 158	66 158	66 158	66 158
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	4	-	-	-	-	-	-	4	2	3	5	3	5	7
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	30,69	27,31	25,99	26,79	26,07	27,56	24,53	25,91	29,13	28,67	28,84	28,94	26,97	27,44
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I – w tys. zł	44 271	48 641	48 053	48 387	47 588	48 510	46 568	46 545	48 507	47 808	47 105	45 979	44 579	44 266
Współczynnik kapitału Tier I	30,69	27,31	25,99	26,79	26,07	27,56	24,53	25,91	29,13	28,67	28,84	28,94	26,97	27,44
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I – w tys. zł	41 735	45 442	44 659	45 098	44 264	45 318	43 034	43 174	45 523	44 788	44 186	43 142	41 576	41 330
Łączny współczynnik kapitałowy	30,69	27,31	25,99	26,79	26,07	27,56	24,53	25,91	29,13	28,67	28,84	28,94	26,97	27,44
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału – w tys. zł	38 354	41 178	40 133	40 712	39 833	41 062	38 321	38 679	41 545	40 760	40 294	39 360	37 572	37 416

Pozycja	31.12.2018
Wysokość kapitału założycielskiego	3 137
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	48 742

Informacja o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie odnotowała przypadków naruszenia współczynników adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym oraz skonsolidowanym.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie odnotowała przypadków powstania ekspozycji powodujących przekroczenie limitu dużych ekspozycji w ujęciu skonsolidowanym.

Nota 63

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za 2018 rok zostały ujęte w księgach rachunkowych 2018 roku.

Niniejsze sprawozdanie zawiera 51 (pięćdziesiąt jeden) kolejno ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 29 marca 2019 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa